

VYSOKÁ ŠKOLA BÁŇSKÁ – TECHNICKÁ UNIVERZITA OSTRAVA  
EKONOMICKÁ FAKULTA

KATEDRA FINANCÍ

Srovnání retailového bankovníctví ve střední Evropě

Comparison of retail banking in the central Europe

Student: Sušková Dominika

Vedoucí práce: Ing. Josef Novotný

Ostrava 2011

VŠB - Technická univerzita Ostrava  
Ekonomická fakulta  
Katedra financí

## Zadání bakalářské práce

Student: **Dominika Sušková**  
Studijní program: B6202 Hospodářská politika a správa  
Studijní obor: 6202R010 Finance  
Specializace: 00 Finance  
Téma: Srovnání retailového bankovníctví ve střední Evropě  
Comparison of retail banking in the central Europe

Zásady pro vypracování:

1. Úvod
  2. Charakteristika depozitních bankovních produktů
  3. Komparace vybraných bankovních produktů poskytovaných bankami ve střední Evropě
  4. Analýza a zhodnocení vybraných bankovních produktů
  5. Závěr
- Seznam použité literatury  
Seznam zkratek  
Prohlášení o využití výsledku bakalářské práce  
Přílohy

Seznam doporučené odborné literatury:

DVOŘÁK, P. *Komerční bankovníctví pro bankéře a klienty*. 2. přeprac. vyd. Praha: Linde, 2001. 471 s. ISBN 80-7201-310-6.  
POLOUČEK, S. *Bankovníctví*. 1. vyd. Praha: C. H. Beck, 2006. 716 s. ISBN 80-7179-462-7.  
SEKERKA, B. *Banky a bankovní produkty*. 1. vyd. Praha: Profess Consulting, 1997. 532 s. ISBN 80-85235-51-X.

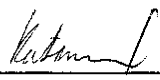
Formální náležitosti a rozsah bakalářské práce stanoví pokyny pro vypracování zveřejněné na webových stránkách fakulty.


Vedoucí bakalářské práce: **Ing. Josef Novotný**

Datum zadání: 26.11.2010

Datum odevzdání: 11.05.2011



  
Ing. Iveta Ratmanová, Ph.D.  
vedoucí katedry

  
prof. Dr. Ing. Dana Dluhošová  
děkanka fakulty

„Místopřísežně prohlašuji, že jsem celou práci vypracovala samostatně“

V Ostravě dne .....

.....

Podpis studenta

## **Poděkování**

Děkuji Ing. Josefu Novotnému za cenné rady, ale především za velkou trpělivost při vypracování mé bakalářské práce.

<b>1</b>	<b>ÚVOD .....</b>	<b>2</b>
<b>2</b>	<b>CHARAKTERISTIKA DEPOZITNÍCH BANKOVNÍCH PRODUKTŮ .....</b>	<b>4</b>
2.1	RYSY BANKOVNÍCH PRODUKTŮ .....	4
2.2	SYSTEMATIZACE BANKOVNÍCH PRODUKTŮ .....	5
2.2.1	<i>Podle odrazu v bilanci banky .....</i>	<i>5</i>
2.2.2	<i>Podle účelu použití .....</i>	<i>6</i>
2.2.3	<i>Podle klientského segmentu .....</i>	<i>7</i>
2.3	CENA BANKOVNÍCH PRODUKTŮ .....	7
2.4	DEPOZITNÍ BANKOVNÍ PRODUKTY .....	7
2.4.1	<i>Běžné účty .....</i>	<i>8</i>
2.4.2	<i>Spořicí účty .....</i>	<i>9</i>
2.4.3	<i>Termínované vklady .....</i>	<i>9</i>
2.4.4	<i>Vkladní knížky .....</i>	<i>10</i>
2.4.5	<i>Vklady v rámci stavebního spoření .....</i>	<i>10</i>
2.4.6	<i>Bankovní dluhové cenné papíry .....</i>	<i>11</i>
<b>3</b>	<b>KOMPARACE VYBRANÝCH BANKOVNÍCH PRODUKTŮ POSKYTOVANÝCH BANKAMI VE STŘEDNÍ EVROPĚ.....</b>	<b>12</b>
3.1	CHARAKTERISTIKA A VÝVOJ BANKOVNÍHO SEKTORU V ČESKÉ REPUBLICE .....	12
3.2	CHARAKTERISTIKA A VÝVOJ BANKOVNÍHO SEKTORU NA SLOVENSKU .....	20
3.3	CHARAKTERISTIKA A VÝVOJ BANKOVNÍHO SEKTORU V POLSKU .....	26
3.4	CHARAKTERISTIKA A VÝVOJ BANKOVNÍHO SEKTORU V RAKOUSKU .....	31
<b>4</b>	<b>ANALÝZA A ZHODNOCENÍ VYBRANÝCH BANKOVNÍCH PRODUKTŮ .</b>	<b>37</b>
4.1	TEORETICKÉ ASPEKTY ZVOLENÝCH METOD .....	37
4.1.1	<i>Měnový (devizový) kurz .....</i>	<i>37</i>
4.1.2	<i>Teorie parity kupní síly .....</i>	<i>39</i>
4.1.3	<i>Index HICP .....</i>	<i>40</i>
4.1.4	<i>HDP na obyvatele v jednotkách PPS .....</i>	<i>41</i>
4.1.5	<i>Metodologie spoření .....</i>	<i>42</i>
4.2	KOMPARACE CEN VYBRANÝCH DEPOZITNÍCH PRODUKTŮ .....	45
4.3	SHRNUTÍ .....	57

<b>5 ZÁVĚR .....</b>	<b>59</b>
<b>SEZNAM LITERATURY .....</b>	<b>61</b>
<b>SEZNAM ZKRATEK.....</b>	<b>64</b>
<b>PROHLÁŠENÍ O VYUŽITÍ VÝSLEDKŮ BAKALÁŘSKÉ PRÁCE.....</b>	<b>65</b>

# 1 Úvod

Retailové bankovníctví je v dnešní době nedílnou součástí našeho života. Každá banka usiluje o získání co největšího počtu klientů na svém domácím bankovním trhu a proto se neustále snaží zlepšovat své cenové strategie a odlišit se od ostatních konkurenčních bank. Srovnání retailového bankovníctví v rámci jednoho státu není tak obtížné, vzhledem ke stejným ekonomickým a životním podmínkám. Ovšem komparace tohoto bankovníctví mezi více státy je značně náročnější a to především z důvodů rozdílných výše uvedených podmínek.

Cílem této práce je srovnání cen retailového bankovníctví a následný výběr nejvýhodnějšího bankovníctví ze čtyř zemí Evropské Unie. Konkrétně se jedná o Českou Republiku, Slovensko, Polsko a Rakousko. V rámci retailového bankovníctví jsou vybrány ke komparaci depozitní bankovní produkty (běžné účty, termínované vklady). Za každou zemi jsou následně vybrány dvě banky, na základě kterých se vybrané depozitní produkty porovnávají. Pro účely srovnání a v důsledku rozdílných měn v jednotlivých zemích je nutný přepočít na české koruny, který se provede dle devizového kurzu, dle indexu HICP a dle HDP na obyvatele v jednotkách PPS

Práce je členěna na pět kapitol. První kapitola obsahuje úvod, pátá kapitola závěr. Druhá kapitola je věnována obecnému vysvětlení bankovních produktů s následným zaměřením na charakteristiku jednotlivých depozitních bankovních produktů (běžné účty, spořicí účty, termínované vklady, vkladní knížky, stavební spoření a bankovní dluhové cenné papíry).

Třetí kapitola je zaměřena na charakteristiku a vývoj bankovních sektorů vybraných zemí střední Evropy, dále je stručně představeno osm vybraných bank a popis depozitních produktů (běžné účty, termínované vklady), které tyto banky nabízejí. Konkrétně se jedná o banky: Česká Spořitelna, Československá obchodní banka, Tatra Banka, VÚB Banka, PKO Bank Polski, Bank Pekao, Erste Bank a Bank Austria.

Čtvrtá kapitola je rozdělena na dvě části. V první části jsou popsány teoretické aspekty a použitá metodologie, v druhé části jsou na základě požadavků jednotlivých

klientů vypočteny celkové roční náklady vybraných běžných účtů.. Dále jsou vypočítány celkové výnosy termínovaných vkladů jak v nominálním vyjádření, tak v reálném vyjádření. Následně jsou tyto náklady a výnosy depozitních produktů porovnány a je stanoven celkový „zisk/ztráta“ nominální a celkový „zisk“/ „ztráta“ reálný. Na základě vypočtených celkových „zisků“/ „ztrát“ je stanoveno nejvýhodnější bankovníctví ze čtyř vybraných zemí.



## **2 Charakteristika depozitních bankovních produktů**

V této kapitole jsou obecně charakterizovány bankovní produkty a jejich členění. Následně jsou popsány jednotlivé depozitní bankovní produkty.

### **2.1 Rysy bankovních produktů**

Jednotlivé služby, které mohou banky svým klientům nabízet a zpravidla za úplatu provádět, se označují jako bankovní produkty. I když se mohou jednotlivé produkty navzájem odlišovat, tak vykazují určité společné charakteristické rysy. Patří k nim nehmotný charakter, dualismus, vzájemná podmíněnost a propojenost.

Z nehmotného charakteru vyplývají pro bankovní produkty tři významné vlastnosti. Nejsou skladovatelné, což znamená, že banky musí denně reagovat na měnící se poptávku klientů. Druhou vlastností je abstraktnost. Produkt si tedy nemůžeme ohmatat, ani ho vidět. Z tohoto důvodu je potřeba zajistit kvalitní reklamu a poradenskou činnost. Pomocí těchto podpůrných činností banka své produkty představí a ukáže svým potenciálním klientům jejich přednosti. Třetí a zároveň poslední vlastností je jejich nepatentovatelnost. Banka si své produkty nemůže patentově chránit, tudíž se nemůže spoléhat na dlouhodobý zisk ze svých produktů. Jsou lehce napodobitelné a konkurence je může nabízet stejně jako stávající banka. Z tohoto důvodu by se banka měla zaměřovat na neustálý vývoj a zlepšení své nabídky produktů.

Druhým společným rysem je dualismus, jehož podstatou je, že bankovní produkty jsou spojením hodnotové a věcné stránky. Hodnotová stránka je daná jeho finančním objemem (např. objem úvěrů), měří se v peněžních jednotkách. Věcná stránka se vyjadřuje počtem jednotlivých produktů (např. bankovních vkladů).

Posledním shodným rysem je vzájemná propojenost a podmíněnost. Na jedné straně vyplývá z vlastní podstaty některých produktů, tedy že jeden produkt nemůže fungovat bez druhého. Typickým příkladem je potřeba běžného účtu k provádění

bezhotovostního platebního styku. Na straně druhé jde o vědomé propojování bankou s cílem poskytnout klientovi lepší služby. Například v rámci vedení běžného účtu má klient možnost čerpat úvěr a to ve formě kontokorentu.

## **2.2 Systematizace bankovních produktů**

Systematizace bankovních produktů je vzhledem k jejich velkému počtu a značné různorodosti velmi nelehkou záležitostí, a proto se v různých odborných publikacích a bankovních praxích objevuje celá řada přístupů k členění produktů. Nejčastěji používaný přístup zahrnuje členění produktů dle odrazu v bilanci banky, dle účelu použití a produkty dle klientského segmentu<sup>1</sup>.

### **2.2.1 Podle odrazu v bilanci banky**

Podle bilance banky jsou produkty členěny na aktivní, pasivní a neutrální (indiferentní). Aktivní obchody jsou takové, které se odrážejí v aktivech rozvahy banky. Aktiva banky jsou zachycena v tabulce č. 2.1. Banka při nich vystupuje v postavení věřitele, vznikají ji pohledávky (např. při poskytování úvěrů) nebo ji vznikají v jejich důsledku vlastnická práva (např. zakoupení majetkových cenných papírů).

Pasivní bankovní obchody se nacházejí v pasivech banky. Pasiva banky jsou zachycena v tabulce č. 2.1. Jde především o obchody, kdy banka získává cizí kapitál (např. příjem vkladů). Banka při těchto obchodech stojí v pozici dlužníka a vznikají ji závazky. Klient stojí v pozici věřitele a za poskytnutí kapitálu požaduje výnos ve formě úroků.

Neutrální bankovní obchody jsou takové obchody, kdy banka nevystupuje ani v roli dlužníka ani v roli věřitele. Tyto obchody se nenacházejí v rozvaze banky. Mezi neutrální obchody lze uvést poradenské služby, zprostředkování platebního styku a nebo také obchody, které pro banku představují budoucí pohledávku či závazek (např. vystavení akreditivu). Budoucí pohledávky a závazky jsou vykazovány v podrozvaze banky.

---

<sup>1</sup> Členění dle DVOŘÁK, Petr, Bankovníctví pro bankéře a klienty. 3. vyd. Praha: Linde Praha, a.s., 2005. 681 s. ISBN 80-70-7201-515-X.

**Tabulka 2.1: Struktura bilance banky**

<b>AKTIVA</b>
Hotovost a účty u centrálních bank
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou
Realizovatelná finanční aktiva
Aktiva určená k prodeji
Pohledávky za bankami
Úvěry a pohledávky za klienty
Finanční investice držené do splatnosti
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva
Majetkové účasti v přidružených a nekonsolidovaných společnostech
Dlouhodobý nehmotný majetek
Dlouhodobý hmotný majetek
Goodwill
<b>PASIVA</b>
Závazky vůči centrálním bankám
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů
Závazky vůči bankám
Závazky vůči klientům
Emitované cenné papíry
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva
Rezervy
Podřízený dluh
Základní kapitál
Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk běžného období

Zdroj: vlastní zpracování

### **2.2.2 Podle účelu použití**

Banky se snaží svou činnost stále více orientovat na zákazníky, tedy pro potřeby trhu. Proto se tento princip zaměřuje především na členění podle funkce bankovních produktů. Ty jsou rozděleny na finančně úvěrové produkty, depozitní produkty, platební produkty, produkty investičního bankovníctví a pokladní a směnářské produkty.

Na základě finančně úvěrových produktů mohou klient získat finanční prostředky od banky na úvěrovém principu nebo formou záruk za závazky klienta. Naopak depozitní produkty představují pro klienta možnost dočasného uložení volných peněžních prostředků v bance. Platební produkty jsou využívány klienty k provádění úhrad nebo inkas splatných

pohledávek. Co se týká produktů investičního bankovníctví, ty umožňují svým klientům investovat prostřednictvím nástrojů peněžního trhu, zahrnují také poradenskou činnost. Pokladní a směnářské produkty umožňují klientům transakce s hotovými penězi.

### **2.2.3 Podle klientského segmentu**

Z hlediska klientské segmentace se nejčastěji setkáváme s členěním na retail banking (bankovní služby určené pro fyzické osoby), SME banking (bankovníctví zaměřené na malé a střední podniky), corporate banking (bankovníctví zaměřené na velké podniky a korporace) a sovereign banking (zaměřeno na bankovníctví municipalit).

## **2.3 Cena bankovních produktů**

Cena je nedílnou součástí nabízených bankovních produktů. Ať už se jedná o cenu stávajících produktů nebo nově zavedených. Vychází z cenové politiky banky. Každá banka má rozdílnou cenovou politiku a každá se snaží dosáhnout dostatečné rentability a také si udržet svou konkurenceschopnost na bankovním trhu. Ceny se vyskytují v různých formách. Například ve formě úroků (za poskytnutí úvěru), provizí a premii (prémie za prodej opce), přímých (poplatky za vedení běžného účtu) a nepřímých poplatků (nejsou vyjádřeny samostatně, jsou obvykle obsaženy v jiné ceně).

Při tvorbě ceny je třeba zohlednit faktory, které výši ceny ovlivňují. Člení se na vnější a vnitřní. Mezi vnější faktory se řadí zákon nabídky a poptávky na trhu, konkurence na trhu a nebo také předběžné představy zákazníka. Mezi vnitřní faktory se řadí především náklady a cíle banky.

## **2.4 Depozitní bankovní produkty**

Z hlediska banky představují depozitní produkty formy získávání cizího kapitálu. Kdy se banka dostává do pozice dlužníka a zavazuje se svým věřitelům platit za tyto poskytnuté peněžní zdroje výnos ve formě úroků. Depozitní produkty se člení podle klientely – depozita od fyzických osob, právnických osob a od municipalit. Dále dle měny

– depozita vedená v domácí nebo v zahraniční měně, a dle časového hlediska – krátkodobé, střednědobé a dlouhodobé. Mezi základní depozitní produkty se řadí:

- přijímání a nakupování vkladů (termínované vklady<sup>2</sup>, vklady na viděnou<sup>3</sup>),
- prodej bankovních dluhových cenných papírů (směnky, hypoteční zástavní listy),
- vklady v rámci stavebního spoření,
- nákup bankovních úvěrů od jiných komerčních bank a od centrální banky.

#### 2.4.1 Běžné účty

Běžný účet je považován za základní bankovní produkt. Stojí většinou na počátku vztahu mezi klientem a bankou. Slouží k využívání hotovostního i bezhotovostního platebního styku. Vklady mohou být vloženy v hotovosti na pobočce banky nebo bezhotovostně z jiných bankovních či nebankovních institucí. Takovéto operace jsou nazývány kreditní. Na druhé straně debetní operace představují úbytek peněžních prostředků z účtu. Vzhledem k tomu, že klient má pravomoc s vkladem kdykoliv disponovat, bývá úroková sazba nabízená bankou velmi nízká.

Banky k běžnému účtu nabízejí také další související služby. Jedná se například o vydání platební karty, různé formy pojištění a nebo možnost využití krátkodobých úvěrů prostřednictvím kontokorentu<sup>4</sup>.

Z pohledu banky jim běžné účty zajišťují stálý příjem finančních prostředků, které mohou využívat ke krátkodobému financování svých potřeb. Přestože se zůstatky na účtech neustále mění a pohybují, nikdy neklesnou pod tzv. sedlinu. Podstata sedliny je v tom, že jistá část finančních prostředků zůstává bance prakticky trvale k dispozici a je to způsobeno především tím, že klienti zpravidla své zůstatky na účtech zcela nevyčerpávají. A také přicházející a odcházející platby na účtech bank se částečně vyrovnávají.

---

<sup>2</sup> V čase sjednané doby splatnosti se nesmí s vkladem disponovat.

<sup>3</sup> Vklady na požádání, běžné vklady. Jsou splatné kdykoliv na základě požádání klienta.

<sup>4</sup> Banka dává možnost klientovi přečerpat svůj zůstatek na běžném účtu do určitého limitu.

### 2.4.2 Spořicí účty

Spořicí účty jsou zřizovány zejména za účelem uložení dočasně volných peněžních prostředků klienta s cílem dosažení úrokového výnosu. Mohou být zřízeny nejen pro jednorázové vklady, ale také pro postupné vkládání. Pokud si klient sjedná spořicí účet s výpovědní lhůtou, není oprávněn disponovat s vkladem před uplynutím této sjednané lhůty. Pokud tak učiní, musí zaplatit sankční poplatek. Pokud si ale klient sjedná spořicí účet bez výpovědní lhůty, má právo se svými peněžními prostředky disponovat bez placení sankcí.

### 2.4.3 Termínované vklady

Termínové vklady jsou vklady na pevnou a zpravidla větší částku, s předem určenou dobou splatnosti. Účelem je dosažení vyššího úrokového výnosu, ale klient se dobrovolně zaváže, že po sjednanou dobu splatnosti nebude disponovat s vkladem. Tyto vklady, samozřejmě kromě domácnosti, využívá především podnikový sektor.

Primárně se rozlišují základní typy termínovaných vkladů<sup>5</sup>:

- Vklady pevné, které spočívají v jednorázovém uložení pevné částky, která se již v průběhu nemění. Dále jsou předem dohodnuty výše úroků a lhůta splatnosti,
- Vklady na otevřeném účtu, u těchto typů má klient možnost v průběhu trvání vkladu ukládat další částky. Mají dlouhodobější povahu. Může tam být dohodnuta i výpovědní lhůta, kterou musí klient splnit, pokud chce vklad vybrat,
- Revolvingové termínované vklady, jde o typ vkladu, který není-li klientem vybrán po uplynutí sjednané lhůty je automaticky obnoven na stejnou lhůtu a stejnou nebo aktuální úrokovou sazbu.

Dále se pak rozlišují z časového hlediska na krátkodobé, střednědobé a dlouhodobé. Úrokové sazby se stanovují podle výše vkladu a délky trvání vkladu. Dále se můžou

---

<sup>5</sup> Členění dle KAŠPAROVSKÁ, Vlasta, Banky a bankovní obchody. 1. vyd. Brno: Mendelova zemědělská a lesnická univerzita, 2003. 108 s. ISBN 80-7157-652-2

stanovit také podle měny, ve kterém je vklad veden. Úrokové sazby z vkladů jsou zpravidla tím vyšší, čím větší je výše vkladu a čím delší je doba splatnosti<sup>6</sup>.

Pro banku znamenají termínované vklady důležitý zdroj. Jejich část zůstává bance trvale k dispozici a jsou spojeny s nižšími náklady, a to především proto, že se s nimi během doby trvání vkladu nehýbe.

#### **2.4.4 Vkladní knížky**

Jedná se o depozitní produkt, který je spojen se starší generací, má tedy mnohaletou tradici ale v posledních letech o něj postupně klesá zájem. Slouží především k dlouhodobějšímu uložení prostředků klienta, kdy disponovat s vkladem může pouze po předložení vkladní knížky, ze které musí být jasná výše vkladu, změněný a konečný stav. Nevýhodou je, že je nelze využívat k platebnímu styku. Nejde tedy z nich převodem platit. V minulých letech byly vedeny na jméno a na doručitele<sup>7</sup>.

I přes stále klesající trend zůstávají vkladní knížky mezi některými klienty oblíbené. A to především z důvodu, že jsou relativně likvidní, lze na nich podle potřeby měnit zůstatek a nejsou s nimi spojeny žádné dodatečné náklady (poplatky, provize). Pro banku tyto vklady opět představují důležitý zdroj při refinancování.

#### **2.4.5 Vklady v rámci stavebního spoření**

Principem stavebního spoření je, že si klient po určitou, předem stanovenou, dobu spoří své finanční prostředky a následně je získá zúročené zpět. Má také při splnění podmínek možnost, požádat si o úvěr, který bývá účelově zaměřen na výstavbu bytové potřeby

---

<sup>6</sup> Například dle kurzovního lístku GE Money Bank, a.s. je vklad na dobu 12 měsíců a do částky 500 000 Kč úročen sazbou 1,40% p.a.

<sup>7</sup> Při vstupu České Republiky do Evropské unie byla tato forma vkladních knížek zrušena a to hlavně z obav z tzv. praní špinavých peněz. Byly zrušeny novelou zákona č. 21/1992 Sb., o bankách.

Stavební spoření se těší stále rostoucí oblibě. Možná v tom hraje roli i státní podpora, na kterou má nárok účastník spoření, pokud je fyzickou osobou. Účastníkem může být také právnická osoba, ta už ale nemá nárok na státní podporu.

#### **2.4.6 Bankovní dluhové cenné papíry**

K depozitním produktům banky patří i emise bankovních dluhových cenných papírů. Ve srovnání s vklady se však zásadně odlišují a to tím, že se na ně nevztahuje zákonné pojištění vkladů. Pro klienta to pak znamená vyšší riziko.

Banka může dluhopisy vydat pouze na základě povolení centrální banky, na základě emisních podmínek, které musí být stanoveným způsobem uveřejněny. Vyskytují se ve dvou variantách:

- Dluhopisy, které zahrnují i zvláštní druh jako jsou hypoteční zástavní listy<sup>8</sup>,
- Depozitní směnky, což jsou bankou vydané směnky proti uložení prostředků klientem<sup>9</sup>.

Pro banku představují dluhové cenné papíry dlouhodobý zdroj finančních prostředků, banka zdroje získává ve většině případů na předem pevně stanovenou dobu, k předčasnému splacení se zavazuje spíše ve výjimečných případech. Bývají pro banku spojovány s nižšími provozními náklady a nebývají zařazovány mezi primární zdroje a jako takové obvykle nepodléhají povinným minimálním rezervám.

---

<sup>8</sup> Zdroje získané emisí HZL může banka použít výhradně k refinancování hypotečních úvěrů, musí být tedy kryty pohledávkami z hypotečních úvěrů.

<sup>9</sup> Depozitní směnky nepodléhají zákonu o dluhopisech, ale řídí se dle zákona směnečného a šekového.



### **3 Komparace vybraných bankovních produktů poskytovaných bankami ve střední Evropě**

V této kapitole jsou stručně charakterizovány bankovní sektory vybraných zemí střední Evropy (Česká Republika, Slovensko, Polsko, Rakousko), dále jsou zde představeny dvě vybrané banky za každou zemi a popsány depozitní produkty – termínované vklady a běžné účty, které banky v jednotlivých zemích nabízejí svým klientům. Vzhledem k tomu, že celková nabídka vybraných depozitních produktů je u jednotlivých bank velmi rozsáhlá, z tohoto důvodu jsou vždy vybrány a stručně charakterizovány ty běžné účty a termínované vklady, které odpovídají kritériím modelových klientů<sup>10</sup>.

#### **3.1 Charakteristika a vývoj bankovního sektoru v České Republice**

Do konce 90. let 20. století byla v České Republice bankovní soustava jednostupňová. Znamenalo to, že bankovníctví bylo centrálně řízené. Komerční banky byly znárodněny a převedeny na pobočky centrální banky. To se však po roce 1989 změnilo. V důsledku transformace ze socialistické země na demokratický stát se v naší zemi změnil i bankovní systém. Ten se transformoval na otevřený, dvoustupňový (two-tier) systém. Centrální banka se institucionálně oddělila od obchodních bank. Ty pak vykonávaly svou obchodně-podnikatelskou činnost za účelem zisku.

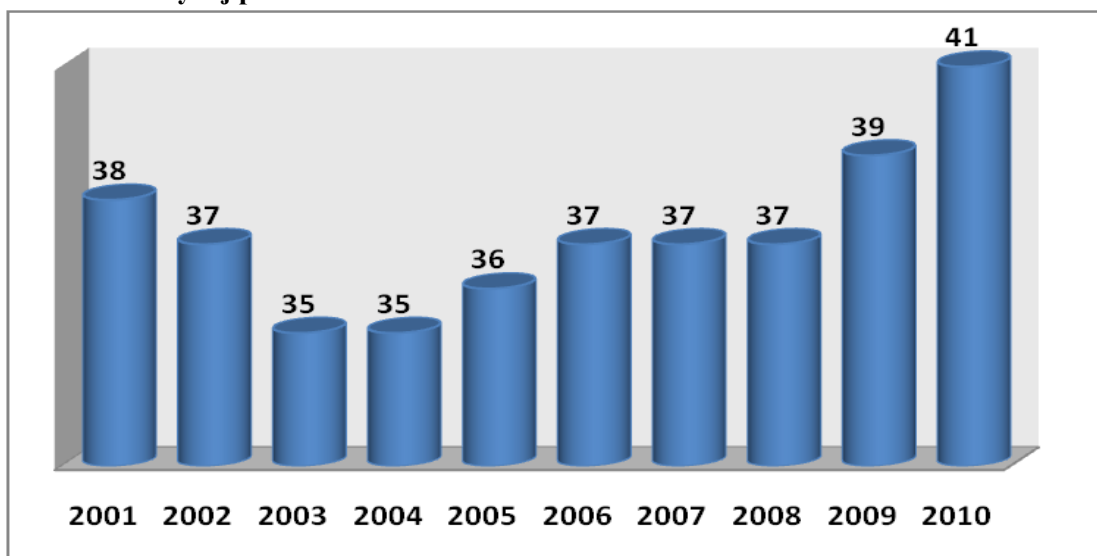
Na základě zákona č. 21/1992 Sb., o bankách bylo možné zakládat nové obchodní banky. Dále také zahraniční banky měly možnost vstoupit do našeho bankovního sektoru formou dceřiných společností. Od 90. let se u nás začal bankovní sektor dynamicky vyvíjet a to především v důsledku nedostatečné nabídky bankovních služeb. Na počátku roku 1990 u nás působilo 5 komerčních bank. Na konci roku 1993 jich už bylo 57. Ovšem od roku 1994 se začaly objevovat problémy díky špatným úvěrům a vydávání licencí bylo značně omezeno. Mnoho jich bylo dokonce odebráno. V současné době, tedy ke konci roku 2010,

---

<sup>10</sup> Viz 4. kapitola.

byl počet bank 41. Vývoj počtu bank za období 2001 – 2010 je zachycen v následujícím grafu č. 3.1.

**Graf č. 3.1: Vývoj počtu bank v ČR za období 2001 - 2010**



Zdroj: Česká národní banka, vlastní zpracování

V České Republice je pro bankovní sektor velmi důležitý zahraniční kapitál. Velký příliv zahraničních investorů byl zaznamenán nejen v 90. letech, ale také v roce 2004, kdy Česká Republika vstoupila do Evropské Unie. „Dominantní úloha v bankovním sektoru je představována zahraničním kapitálem. Pod přímou či nepřímou kontrolou zahraničních investorů je 97 % celkového objemu bilančních aktiv bank a poboček zahraničních bank.“<sup>11</sup>

V roce 2007 vypukla v USA finanční krize. Posléze se rozšířila i do ostatních zemí a to v důsledku propojení a globalizace. Českou Republiku ale výrazně nezasáhla. „Díky vysoké likviditě trhu i rozhodujících bank a podpoře trhu opatřeními ze strany centrální banky nedošlo k zásadnímu porušení bankovního trhu“<sup>12</sup>. Následně i další měsíce potvrdily, že český finanční systém se s finanční krizí vyrovnává velmi dobře, a obejde se bez státních subvencí či mimořádných opatření.

---

<sup>11</sup> Viz Česká národní banka

<sup>12</sup> Viz Česká bankovní asociace

## **Regulace a bankovní dohled**

Bankovní dohled stanoví rámec pro obezřetné podnikání bank a kontroluje jeho dodržování. Činnost bank podléhá zákonu č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů. Na základě zmocnění v tomto zákoně Česká národní banka (ČNB) vydává opatření a vyhlášky, které obsahují podmínky pro vstup do bankovního sektoru a obezřetnostní pravidla v podnikání bank (mít řídicí a kontrolní systém, dodržování kapitálové přiměřenosti a pravidla angažovanosti, limity pro kvalifikované účasti banky v jiných subjektech)<sup>13</sup>. V České Republice je tedy orgánem vykonávajícím dohled nad bankovním sektorem ČNB. A to na základě zákona č. 6/1993 Sb., o České národní bance<sup>14</sup>.

## **Představení bank a popis vybraných depozitních produktů**

Za Českou Republiku jsou vybrány dvě největší a nejznámější banky na českém bankovním trhu – Česká spořitelna, a.s. a ČSOB, a.s.

### **Česká Spořitelna, a.s.**

Česká Spořitelna, a.s. (ČS) na našem trhu působí od roku 1992. V roce 2000 se stala členem silné finanční skupiny Erste Group. V ČR zaujímá velmi dobré postavení. S bilanční sumou 881,5 miliardy Kč a s počtem 5,3 miliónu klientů se řadí mezi největší banku na českém bankovním trhu. Dále pro spokojenost svých zákazníků provozuje 664 poboček, 15 komerčních center pro služby firemním klientům, 2 telefonní centra a 1264 bankomatů<sup>15</sup>.

ČS je univerzální bankou, která nabízí komplexní služby nejen v oblasti správy účtů, poskytování investičních a provozních úvěrů a dalších běžných činností, ale její nabídka služeb zahrnuje i obchodování s cennými papíry nebo uvádění akcií na burzu. Nezaměřuje se pouze na drobné klienty, malé a střední firmy. Ale také na velké korporace či veřejný a neziskový sektor. Faktor, který ukazuje na úspěšnost banky je, že v roce 2010 obhájila titul Banka roku. Dále se po sedmé v řadě stala Nejdůvěryhodnější bankou roku, což ukazuje na spokojené zákazníky.

---

<sup>13</sup> Viz Česká národní banka

<sup>14</sup> Viz Česká národní banka

<sup>15</sup> Viz tisková zpráva České spořitelny za rok 2010

V rámci vybraných depozitních produktů (běžný účet, termínovaný vkladový účet) nabízí ČS širokou škálu produktů, které se snaží přizpůsobovat požadavkům svých klientů, aby dosáhla jejich maximální spokojenosti. Pro potřeby této bakalářské práce budou z její nabídky produktů charakterizovány jen některé z nich – Osobní účet Standard, Exclusive konto a Vkladový účet ČS.

### **Osobní účet Standard**

Osobní účet Standard je základní běžný účet České Spořitelny. Při založení tohoto účtu má klient vždy zdarma zřízení a vedení účtu, zřízení a vedení vkladového účtu, vyhotovení měsíčního elektronického či papírového<sup>16</sup> výpisu z účtu, a zřízení trvalých příkazů. K této základní nabídce služeb má klient možnost vybrat si další doplňkové produkty a služby dle své individuální potřeby. Mezi ně se řadí bezplatné vedení debetní platební karty, zdarma neomezené výběry z bankomatů ČS, Servis 24, veškeré platby v rámci ČS provedené přes InternetBanking, možnost čerpání kontokorentu či zůstatkové SMS. Měsíční cena tohoto účtu se odvíjí podle počtu doplňkových služeb, které si klient zvolí. Cenové rozpětí je od 29 Kč do 169 Kč za měsíc. Klient by měl počítat ještě s dalšími náklady, které může v souvislosti s běžným účtem vynaložit. Jedná se například o výběr z bankomatu cizí banky, který je zpoplatněn částkou 40 Kč. Nebo výběr hotovosti na pobočce ČS, za který klient zaplatí 65 Kč. Pokud se klient dostane do tíživé finanční situace má možnost přečerpat zůstatek svého účtu (využít kontokorent), maximálně však do částky 100 tisíc korun<sup>17</sup>. Zřízení a vedení kontokorentu je zdarma. Splatnost je do jednoho roku a přečerpaná částka se ročně úročí 18,90 %.

### **Exclusive konto**

Exclusive konto je účet určený pro náročnější klientelu. Zřízení a vedení účtu je zdarma. Tento účet může být také veden v několika cizích měnách<sup>18</sup>. Výhoda tohoto účtu je, že má klient možnost vybrat si dva druhy platební karty – embosovanou debetní kartu a zlatou debetní kartu, která je známkou prestiže a nadstandardních služeb. Měsíční poplatky za použití těchto karet jsou v rámci Exclusive konta zdarma. Klient má také

---

<sup>16</sup> Klient si v rámci zasílání papírového účtu musí hradit poštovné.

<sup>17</sup> Nad částku 70 000 Kč je nutné zajištění.

<sup>18</sup> EUR, USD, CHF, GBP, CAD, DKK, JPY, SEK

možnost si zdarma k jednotlivým kartám sjednat cestovní pojištění, kdy konkrétní podmínky a limity plnění se budou odvíjet od druhu zvolené karty.

Měsíční poplatek tohoto běžného účtu je 330 Kč. Klienti, kteří Exclusive konto využívají mají 10 výběrů z bankomatů ČS zdarma. Dále mají zdarma 10 platebních transakcí v rámci internetového bankovníctví. Pokud tyto limity překročí, jsou tyto úkony zpoplatněny dle aktuálního sazebníku ČS. Cena výběru z bankomatu ČS je 6 Kč. Poplatek výběru z cizího bankomatu je 40 Kč. Přijaté platby jsou zpoplatněny částkou 5 Kč. Odchozí platby částkou 2 Kč. Klient má možnost si zjistit zůstatek na svém účtu formou Zůstatkové SMS zprávy. Cena jedné této SMS zprávy je 1,5 Kč. Internetové bankovníctví a měsíční elektronické výpisy jsou poskytovány bezplatně. Stejně jako u Osobního účtu lze u Exclusive konta zřídit kontokorent. Zřízení a vedení je zdarma, stejně jako možná zvýšení úvěrového rámce.

### **Vkladový účet ČS**

V oblasti termínovaných účtů banka nabízí Vkladový účet ČS. Pro jeho založení není nutné vlastnit u téže banky běžný nebo spořicí účet. Zřízení a vedení účtu je zdarma. Účet je určen nejen pro jednorázové vkládání peněz, ale také pro pravidelné spoření. Výše úročení vkladů je závislá na době splatnosti a na výši vkládané částky. Klient si tuto dobu splatnosti může zvolit, a to od 7 dnů až do 4 let. Výše ročních úrokových sazeb dle výše uvedených kritérií jsou zobrazeny v následující tabulce č. 3.1, (úrokové sazby jsou platné pro rok 2010).

**Tabulka č. 3.1: Výše roční úrokové sazby u termínovaného vkladu ČS (v %)**

Doba vkladu	< 100000,-	≥ 100000,-	≥ 250000,-	≥ 500000,-	≥ 1000000,-
		< 250000,-	< 500000,-	< 1000000,-	
7 dní	0,10	0,10	0,10	0,15	0,15
14 dní	0,10	0,10	0,15	0,15	0,15
1 měsíc	0,15	0,15	0,20	0,25	0,25
2 měsíce	0,15	0,15	0,20	0,25	0,25
3 měsíce	0,25	0,25	0,30	0,30	0,35
4 měsíce	0,25	0,25	0,30	0,30	0,35
5 měsíců	0,30	0,30	0,35	0,35	0,40
6 měsíců	0,30	0,35	0,35	0,40	0,45
7 měsíců	0,30	0,35	0,35	0,40	0,45
8 měsíců	0,30	0,35	0,40	0,40	0,45
9 měsíců	0,35	0,40	0,45	0,50	0,55
10 měsíců	0,40	0,50	0,55	0,60	0,65
11 měsíců	0,40	0,55	0,60	0,65	0,70
12 měsíců	0,55	0,60	0,70	0,75	0,80
24 měsíců	1,45	1,50	1,55	1,60	1,65
36 měsíců	1,60	1,70	1,80	1,85	1,90
48 měsíců	1,75	1,80	1,85	1,90	1,95

Zdroj: Česká spořitelna, vlastní zpracování

### **Československá obchodní banka, a.s.**

Československá obchodní banka, a. s. (ČSOB) byla založena státem v roce 1964 jako součást tzn. mono bankovního systému. V té době měla zajišťovat především financování zahraničního obchodu a poskytovat půjčky státu v mezinárodních měnách. Po roce 1989 pak ale rozšířila své služby a zaměřila se především na podnikatelské subjekty a samozřejmě také na fyzické osoby. V roce 1999 byla banka privatizována a majoritním vlastníkem se stala belgická KBC Bank, která spadá pod finanční skupinu KBC Group. Rok poté ČSOB převzala Investiční a poštovní banku (IPB). Po odkoupení minoritních podílů, se v roce 2007 stala KBC Group jediným vlastníkem ČSOB. Do konce roku 2007 ČSOB působila nejen na českém ale i na slovenském trhu. Na začátku roku 2008 však byla slovenská pobočka oddělena.

Na českém trhu skupina ČSOB působí prostřednictvím svých dceřiných společností a čtyř hlavních obchodních značek, konkrétně se jedná o ČSOB (pro

bankovníctví, pojištění, správu aktiv), Poštovní spořitelnu (bankovníctví v rámci pošt), Hypoteční banku (hypoteční úvěry) a Českomoravskou stavební spořitelnu.(financování bydlení). Mezi její produktové portfolio patří například financování bytových potřeb, penzijní fondy a pojistné produkty, správa aktiv ale také specializované služby (leasing, faktoring)<sup>19</sup>.

Bilanční suma ČSOB je 885 miliard Kč. V současné době má přibližně 3,1 miliónu klientů, kteří jsou obsluhováni prostřednictvím 301 poboček, 52 finančních center, zhruba 3 300 obchodních míst České pošty a 782 bankomatů<sup>20</sup>.

ČSOB nabízí velké množství depozitně zaměřených produktů, pro potřeby této bakalářské práce budou popsány jen tři z nich – ČSOB Konto, Exkluzivní konto a Termínovaný vklad

### **ČSOB Konto**

ČSOB Konto je základní běžný účet, pro který je charakteristický jeho nízký měsíční poplatek. Jeho výše činí 60 Kč. Tento poplatek zahrnuje vedení účtu, poplatek za platební kartu, poplatek za internetové bankovníctví, 2 příchozí platby, 2 odchozí platby a 2 výběry z bankomatů ČSOB a možnost přečerpání zůstatku na účtu, který je ročně úročen 18,90 % a přečerpání musí být vyrovnáno do šesti měsíců od přečerpání. Další činnosti, které klient provede jsou zpoplatněny dle aktuálního sazebníku banky. Za příchozí platbu klient zaplatí 5 Kč, za odchozí platbu zaplatí dvojnásobek, tedy 10 Kč. Výběr z bankomatu ČSOB je zpoplatněn částkou 6 Kč, výběr z cizího bankomatu je podstatně dražší, jeho poplatek činí 30 Kč. Cena trvalého příkazu je 3 Kč. Výběr hotovosti na pobočce je pro klienta nákladný, poplatek za tento výběr činí 60 Kč. Pokud klient požaduje výpisy z účtu pouze v papírové formě, musí měsíčně doplácet 85 Kč (tato částka zahrnuje týdenní zasílání výpisu z účtu).

---

<sup>19</sup> Viz zpráva o činnosti ČSOB za rok 2010

<sup>20</sup> Klienti si mohou vybrat hotovost i na pokladnách supermarketů Albert a COOP a čerpacích stanic ČEPRO EuroOil prostřednictvím služby Cashback.

## Exkluzivní konto

Exkluzivní konto je určeno především pro náročnější klienty, kteří aktivně využívají svůj běžný účet. Měsíční cena konta činí 400 Kč. V ceně je zahrnuto vedení účtu, vedení spořicího účtu, internetové bankovníctví, elektronické i papírové výpisy, vydání embosované debetní karty a také možnost vydání zlaté mezinárodní platební karty. V rámci karty si klienti mohou zdarma zřídit cestovní pojištění. V měsíčním poplatku jsou dále zahrnuty také veškeré tuzemské příchozí a odchozí platby provedené přes InternetBanking, veškeré výběry v rámci bankomatů ČSOB a zřízení 5 inkas (včetně SIPO). Exkluzivní konto nabízí také možnost zjišťování zůstatku běžného účtu prostřednictvím SMS zprávy, kdy prvních 10 SMS zpráv je zdarma. Při přečerpání stanoveného limitu klient platí za každou další SMS 2 Kč.

V rámci termínovaných vkladů nabízí ČSOB dva druhy. Jedná se o Termínovaný vklad a Termínovaný vklad Plus. Zřízení a vedení obou těchto vkladů je zdarma a počáteční vklad musí být minimálně pět tisíc korun. Jejich základní rozdíl ale spočívá především v délce doby splatnosti. Zatímco Termínovaný vklad je zakládán za účelem zhodnocení volných peněžních prostředků na dobu jednoho roku, Termínovaný vklad Plus se zakládá na delší dobu splatnosti, na dva nebo tři roky. Další rozdíl je dán úrokovou mírou. Termínovaný vklad Plus nerozděluje výši úrokové sazby podle objemu vložených prostředků, ale je stanovena jednotná fixní sazba pro jakoukoliv vloženou částku. Výše ročních úrokových sazeb u obou termínovaných vkladů je zobrazena v následující tabulce č. 3.2, (úrokové sazby jsou platné pro rok 2010).

**Tabulka č. 3.2: Výše roční úrokové sazby u termínovaných vkladů ČSOB (v %)**

Doba vkladu	< 149999,-	≥ 150000,-	≥ 500000,-	≥ 1000000,-
		< 499999,-	< 999999,-	
7 dní	0,15	0,15	0,15	0,20
14 dní	0,15	0,15	0,20	0,30
1 měsíc	0,20	0,25	0,30	0,30
3 měsíce	0,25	0,30	0,40	0,45
6 měsíců	0,40	0,50	0,60	0,70
9 měsíců	0,50	0,55	0,70	0,80
12 měsíců	0,85	0,95	1,05	1,10
2 roky	1,70			
3 roky	2,05			

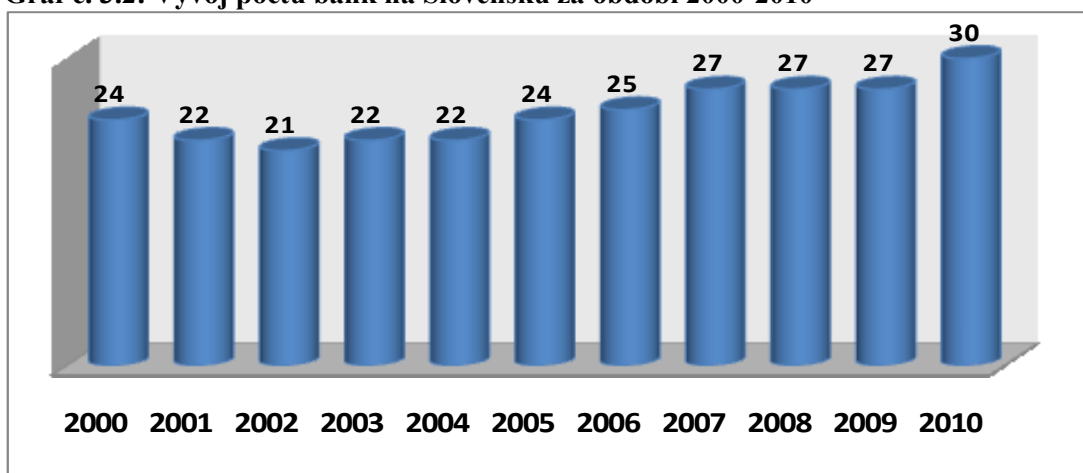
Zdroj: ČSOB, vlastní zpracování



### 3.2 Charakteristika a vývoj bankovního sektoru na Slovensku

Historie bankovního sektoru na Slovensku se začala vytvářet až od roku 1993, kdy se tehdejší Československo rozdělilo na dva samostatné státy. Bankovní systém na Slovensku je stejně jako v České Republice otevřený, dvoustupňový. První stupeň tvoří Národní banka Slovenska (NBS), která vznikla 1. Ledna 1993. Druhý stupeň je tvořen obchodními bankami, které byly do roku 1993 pobočkami Státní banky československé (SBČS). Přejít k tržnímu hospodářství a nedostatek nabídky finančních služeb přilákal mnoho zahraničních investorů. V roce 1996 byla provedena reforma bankovního systému<sup>21</sup>, kdy hlavním úkolem této reformy bylo změnit bankovní systém tak, aby postupně splňoval kritéria pro vstup do Evropské Unie. To se nakonec také povedlo a v roce 2004 Slovensko vstoupilo do EU. Tento krok opět vedl k přílivu zahraničních investorů. V současné době se na území Slovenska nachází celkem 30 bank. V níže zobrazeném grafu č. 3.2, je znázorněn vývoj počtu bank v posledních deseti letech.

**Graf č. 3.2: Vývoj počtu bank na Slovensku za období 2000-2010**



Zdroj: Národní banka Slovenska, vlastní zpracování

<sup>21</sup> Reforma vznikla na základě doporučení Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj.

I přes dopady celosvětové finanční krize nebyl bankovní sektor na Slovensku nijak zasažen a to především díky svému konzervativnímu přístupu. „*To, že je slovenský bankovní sektor zdravý a vitální, i přes finanční krizi, je důkazem, že se slovenské banky chovaly a chovají rozvážně a obezřetně*“<sup>22</sup>. V souvislosti s dopadem krize na evropský bankovní sektor, přijaly některé země programy pomoci komerčním bankám. Slovensko je však jednou z devíti zemí EU, kde se vláda nemusela podílet na záchraně bankovního sektoru.

V roce 2008 nastal pro Slovensko velký zlom. Od 1. ledna tohoto roku se stalo součástí Eurozóny a přijalo Euro. Národní banka Slovenska se stala součástí Eurosystemu, který sdružuje centrální banky zemí Eurozóny a Evropskou centrální banku. Podle Slovenské bankovní asociace tedy na bankovní sektor nemá vliv pouze krize, ale také dopady zavedení Eura.

### **Regulace a bankovní dohled**

Bankovní sektor je řízen Národní bankou Slovenska a to na základě zákona č. 566/1992 Zb., o Národnej banke Slovenska. Dále jsou všeobecná pravidla postupu při dohledu nad finančním trhem a tedy i bankovním sektorem stanovené zákonem č. 747/2004 Zb., o dohlade nad finančním trhem.

### **Představení bank a vybraných depozitních produktů**

Za zástupce slovenského bankovního sektoru jsou vybrány dvě nejznámější banky - Tatra Banka, a. s. a VÚB Banka, a.s.

#### **Tatra Banka, a.s.**

Tatra Banka, a.s (TB), s bilanční sumou 8,7 miliard EUR, vznikla v roce 1990 jako první soukromá banka na Slovensku. Cílem bylo vytvořit univerzální banku s rozsáhlými komplexními službami a poradenstvím. Její zaměření je především na nabídku služeb pro fyzické osoby a firmy. Je členem RZB Group (Raiffeisen Zentralbank Österreich AG). V současné době je třetí největší bankou na Slovensku a udržuje si dominantní postavení

---

<sup>22</sup> Viz Slovenská bankovní asociace

v oblasti poskytnutých úvěrů pro firemní klienty, elektronického bankovníctví, platebních karet a stále se snaží zdokonalovat své nabízené služby a produkty.

Tatra banka působí ve všech regionech Slovenska prostřednictvím své sítě 154 obchodních míst, 9 firemních center a 324 bankomatů.

Tatra Banka nabízí celou řadu depozitních produktů, kdy v následující části bude popsána nabídka pouze některých z nich. V rámci běžných účtu nabízí výhodný balík služeb Tatra Personnal a v rámci termínovaných vkladů nabízí Termínovaný vklad Standard.

### **Běžný účet s balíkem služeb Tatra Personnal**

Měsíční poplatek balíku služeb Tatra Personnal je 5 EUR<sup>23</sup>. Cena poplatku zahrnuje vydání embosované debetní platební karty. Klient si může ke kartě sjednat také cestovní pojištění, jehož cena je 23,90 EUR za rok. Pokud ale požaduje ke svému běžnému účtu i zlatou mezinárodní kartu, musí si k základní ceně balíku služeb doplatit částku 18 EUR za rok. V základním poplatku je dále zahrnuto neomezené množství plateb kartou, transakcí přes elektronické bankovníctví, trvalé příkazy a inkasa, SMS zůstatky, vedení spořicího účtu a výběry z bankomatů Tatra banky. Výběr z jiného bankomatu je zpoplatněn částkou 1,50 EUR. Poplatek při výběru hotovosti na pobočce je 2 EUR. Zasílání elektronických výpisů je zdarma, pokud ale klient požaduje zasílání výpisu pouze v papírové podobě, musí si připlatit za každý poskytnutý výpis 1 EUR. Při přechodné tíživé finanční situaci má klient možnost využít přecherpání zůstatku na svém běžném účtu. V rámci balíčku služeb Tatra Personnal má toto zřízení a vedení zdarma. Musí splnit ale předem stanovené podmínky, a to mít běžný účet minimálně šest měsíců a mít pravidelný příjem. Maximální možná výše přecherpání zůstatku je do částky 3 500 EUR<sup>24</sup>. Přecherpání se ročně úročí sazbou 15,50 %.

---

<sup>23</sup> Měsíční poplatek si může klient snížit až o 50 %, pokud zrealizuje minimálně 10 plateb kteroukoliv kartou, nebo využívá v bance alespoň dva úvěrové produkty.

<sup>24</sup> Výše přecherpání částky je závislá na měsíčním příjmu klienta.

## Termínovaný vklad Standard

V rámci termínovaných vkladů banka nabízí Terminované vklady Standard. Zřízení a vedení je zdarma. Klienti si mohou zvolit dobu splatnosti od 1 měsíce až do 36 měsíců. V závislosti na této době splatnosti se mění roční úroková sazba. Během sjednané doby si klienti mohou libovolně vkládat další peníze. Každý vklad je úročený samostatně úrokovou sazbou platnou v den vkladu. Jednotlivé úrokové sazby dle objemu vkladů v EUR jsou zobrazeny v následující tabulce č. 3.3, (úrokové sazby jsou platné pro rok 2010).

**Tabulka č. 3.3: Výše roční úrokové sazby u termínovaných vkladů TB (v %)**

Doba vkladu	< 5999,99,-	≥ 6000,-	≥ 16000,-
		< 15999,99,-	< 69999,99,-
1 měsíc	0,05	0,05	0,05
2 měsíce	0,15	0,20	0,25
3 měsíce	0,30	0,35	0,40
6 měsíců	0,70	0,75	0,80
12 měsíců	1,20	1,25	1,40
24 měsíců	1,70	1,75	1,80
36 měsíců	2,20	2,25	2,30

Zdroj: Tatra Banka, vlastní zpracování

## Všeobecná úvěrová banka, a.s.

Všeobecná úvěrová banka, a.s., (VÚB) vznikla 1. ledna 1990 vyčleněním z bývalé banky Československé. V roce 1992 proběhla její transformace ze státního peněžního ústavu na akciovou společnost. V tomto roce také vstoupila do kupónové privatizace. Hlavním mezníkem v rozvoji nabídky služeb a produktů byl rok 2001, kdy byla privatizace úspěšně dokončena a hlavním akcionářem se stala italská bankovní skupina IntesaBci (dnes Intesa Sanpaolo) s téměř 95 % podílem na základním jmění.

Tato banka působí na Slovensku jako univerzální banka. Prostřednictvím svých dceřiných společností neposkytuje pouze běžné bankovní služby, ale zaměřuje se také na poskytování a správu podílových fondů (VÚB Asset Management), na poskytování faktoringových služeb (VÚB Factoring), poskytování leasingu (VÚB Leasing) a společně s Generali Pojišťovnou založili v roce 2005 VÚB Generali, d.s.s., a.s., kde nabízí klientům vytváření a spravování důchodových fondů v rámci důchodového spoření.

Více než 1,2 miliónu klientů a přibližně 20 % podíl na trhu zaručuje VÚB pozici druhé největší banky na Slovensku. Její bilanční suma je přes 10,5 miliard EUR. Klienty obsluhuje prostřednictvím své sítě 209 poboček, 11 hypotečních center a 554 bankomatů.

VÚB Banka nabízí v rámci běžných účtu Flexiúčet, Senior Konto a v rámci spoření nabízí Termínovaný vklad.

### **Flexiúčet**

Flexiúčet je založený na principu vlastního rozhodování klienta, za které služby bude platit či nikoliv. Banka klientovi nabízí výběr ze základní nabídky produktů a dále z rozšířené nabídky produktů a záleží pouze na klientovi, které produkty si zvolí. Základní nabídka produktů obsahuje zřízení a vedení běžného účtu, vydání debetní platební karty, veškeré přijaté platby a odchozí platby, vedení spořicího účtu, zřízení a vedení InternetBankingu, zasílání měsíčních elektronických výpisů z účtu, první čtyři výběry z bankomatu VÚB, prvních šest plateb přes trvalý příkaz, prvních šest plateb za platbu kartou, zůstatkové SMS a pojištění plateb při pracovní neschopnosti majitele účtu. V rozšířené nabídce produktů banka nabízí vydání zlaté platební karty, cestovní pojištění, neomezený počet plateb přes trvalý příkaz nebo inkaso a neomezený výběr z bankomatu VÚB.

Měsíční cena konta se pak odvíjí podle počtu vybraných produktů klientem.

- při výběru jednoho produktu ze základní nabídky je cena konta 1 EUR,
- při výběru dvou až tří produktů ze základní nabídky je cena konta 2 EUR,
- při výběru čtyř až šesti produktů ze základní nabídky je cena konta 3,50 EUR,
- při výběru produktů základní nabídky a jednoho produktu z rozšířené nabídky je cena konta 5 EUR,
- při výběru produktů základní nabídky a dvou produktů z rozšířené nabídky je cena konta 7 EUR,
- při výběru produktů základní nabídky a tří až pěti produktů z rozšířené nabídky je cena konta 9 EUR.

## Senior Konto

Senior Konto je běžný účet zaměřený především na populaci ve starším věku, pro které je základní kritérium při volbě účtu jeho nízká měsíční cena. V rámci Senior Konta je měsíční poplatek velmi malý a činí pouze 0,30 EUR. V ceně tohoto poplatku je vydání jedné debetní platební karty, vedení běžného účtu, zřízení a vedení InternetBankingu, veškeré přijaté platby, zaslání jednoho výpisu z účtu v papírové formě a možnost vedení termínovaného účtu.

Kromě měsíčních cen těchto účtů klient musí hradit další poplatky v souvislosti s využíváním dalších bankovních služeb. Výběr z bankomatu z cizí banky vyjde klienta na 1,30 EUR. Výběr z bankomatu VÚB je podstatně levnější a stojí 0,20 EUR. Pokud klient dává přednost osobnímu kontaktu, tak za výběr hotovosti na pobočce zaplatí 1,70 EUR. Odchozí platby v rámci internetového bankovníctví stojí 0,15 EUR, platby trvalým příkazem jsou zpoplatněny částkou 0,50 EUR. Pokud klient požaduje zasílání výpisu z účtu papírovou formou musí si připlatit 1 EUR.

Termínovaný vklad si klient zřizuje za účelem zhodnocení volných finančních prostředků. Zřízení a vedení tohoto typu účtu je zdarma. Minimální vklad, který banka požaduje činí 99 EUR. Doba splatnosti vkladu je od 1 do 36 měsíců a záleží pouze na klientovi, na jak dlouho se rozhodne zhodnocovat své peněžní prostředky. Vklad je úročený pevnou úrokovou sazbou, která je platná po celou dobu splatnosti vkladu. Výše úrokových sazeb dle objemu vkladů v EUR a doby splatnosti je zobrazena v tabulce č 3.4, (úrokové sazby jsou platné pro rok 2010).

**Tabulka č. 3.4: Výše roční úrokové sazby u termínovaných vkladů VÚB (v %)**

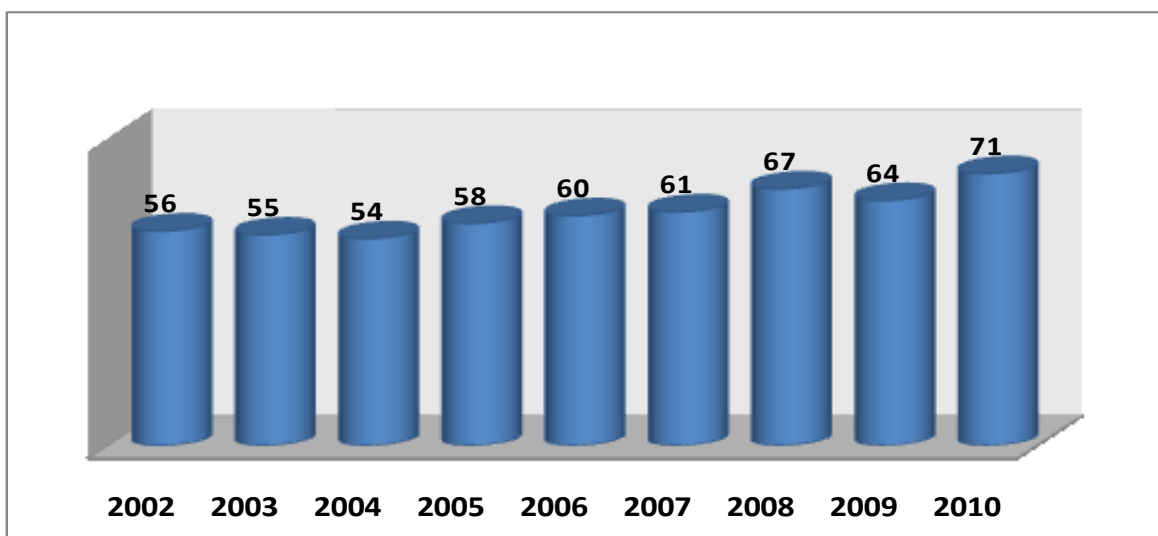
Doba vkladu	< 9999,99,-	≥ 10000,-
		< 50000,-
1 měsíc	0,07	0,10
3 měsíce	0,40	0,60
6 měsíců	0,85	1,05
12 měsíců	1,30	1,40
18 měsíců	1,50	1,65
24 měsíců	1,75	1,90
36 měsíců	2,10	2,20

Zdroj: VÚB Banka, vlastní zpracování

### 3.3 Charakteristika a vývoj bankovního sektoru v Polsku

Po roce 1989 se bankovní sektor v Polsku začal měnit a přizpůsobovat se novým tržním podmínkám. Stal se otevřeným, dvoustupňovým bankovním systémem. Od tohoto roku také plní roli centrální banky Narodowy bank Polski (NBP). Od počátku 90. let došlo k několika fúzím a konsolidacím, kdy k největší fúzi došlo v roce 2001. Spojily se čtyři banky<sup>25</sup> a vznikla tak „Grupa pekao S.A“. Vývoj bank je zohledněn v následujícím grafu č. 3.3. Graf zobrazuje období roku 2002 – 2010<sup>26</sup>.

Graf č. 3.3: Vývoj počtu bank v Polsku za období 2002 – 2010



Zdroj: Narodowy Bank Polski, vlastní zpracování

Finanční krize polský bankovní sektor nezasáhla. Jediným možným dopadem v tomto sektoru je větší obezřetnost finančních institucí v rámci důvěry mezi bankami a poskytování úvěrů klientům.

#### Regulace a bankovní dohled

Bankovní sektor je řízen Národní bankou Polska a to na základě zákona o Narodowym Banku Polskim (Dz.U. z 2005 r. Nr 1, poz. 2), ve znění pozdějších předpisů

<sup>25</sup> Jedná se o spojení bank: Powsechny bank gospodarczy S.A, Pomorski bank kredytowy S.A, Bank depozytowo-kredytowy S.A a Bank polska kasa opieki S.A.

<sup>26</sup> Údaj za rok 2010 je pouze odhad, stále není k dispozici výroční zpráva NBP za rok 2010.

a pravidla při dohledu nad bankovním sektorem jsou stanovené zákonem: Prawo Bankowe (Dz.U. z 2002 r. Nr 72, poz. 665), ve znění pozdějších předpisů<sup>27</sup>.

### **Představení bank a vybraných depozitních produktů**

Za Polsko jsou vybráni dva významní zástupci bankovního sektoru – PKO Bank Polski, S.A a Bank Pekao, S.A.

#### **PKO Bank Polski, S.A.**

PKO Bank Polski, S.A, (PKO) je univerzální banka, kdy počátky její existence sahají až k první polovině 20. století. Jedná se tedy o banku s dlouholetou tradicí, která si po celou dobu své působnosti budovala důvěru svých zákazníků. V současné době zaujímá s bilanční sumou 169,7 miliard PLN v Polsku velmi dobré postavení. Nejen, že si udržuje pozici leadera v retailovém bankovníctví, ale v posledních letech se také ve velké míře zaměřuje na financování podnikatelského sektoru.

Co se týče počtu klientů, v retailovém segmentu má více než osm miliónů klientů. V segmentu středních a velkých podniků má přes jedenáct tisíc klientů. Banka v zájmu svých spokojených zákazníků disponuje největší bankovní sítí v Polsku. Má více než 1 200 poboček, téměř 2 000 menších prodejen a více než 2 400 bankomatů.

V rámci vybraných depozitních produktů nabízí běžné účty - PKO Konto za Zero, PKO Konto Pogodne a termínované vklady – Lokata terminowa.

#### **PKO Konto za Zero**

Zřízení tohoto účtu je zdarma. Vedení účtu je také zdarma, ale jen při splnění podmínky, že měsíční příjmy klienta budou minimálně 2 000 PLN. V opačném případě je klient povinen platit měsíční udržovací poplatek ve výši 6,9 PLN. Tento poplatek zahrnuje vydání platební debetní karty, zřízení a vedení internetového bankovníctví, zasílání měsíčních elektronických výpisů, výběry z bankomatů PKO a zůstatkové SMS.

---

<sup>27</sup> Viz: [www.nbp.pl](http://www.nbp.pl)



## **PKO Konto Pogodne**

PKO Konto Pogodne je určeno pro obyvatele ve věku nad 60 let. Měsíční cena konta je 5,90 PLN. V rámci tohoto měsíčního poplatku má klient zdarma výběry z bankomatů PKO, zřízení a vedení internetového bankovníctví, veškeré domácí převody v rámci InternetBankingu a především je v ceně konta zahrnuto zdravotní pojištění klienta. Spolu s výše uvedeným měsíčním poplatkem klientovi vznikají ještě další nezbytné náklady ve formě poplatků za použití platební debetní karty, který činí 4,50 PLN za měsíc.

Další poplatky, se kterými by měl klient při manipulaci s běžným účtem zpravidla počítat jsou například výběry z bankomatů cizí banky, které jsou zpoplatněny 3 % z objemu vybírané částky, minimální poplatek je však 5 PLN. Dále jsou zpoplatněny výběry na pobočce, za které klient zaplatí 10 PLN. Cena trvalého příkazu je 0,5 PLN. Cena přijatých plateb v rámci InternetBankingu je 1,50 PLN, cena odchozích plateb je 0,50 PLN. Také je zpoplatněno zasílání výpisu z běžných účtu v papírové podobě, a to částkou 4 PLN. Pokud klient ke svému účtu požaduje mezinárodní zlatou platební kartu, musí uhradit roční poplatek ve výši 250 PLN. Cestovní pojištění stojí 150 PLN ročně.

## **Lokata terminowa**

Zřízení a vedení tohoto účtu je zdarma a klient není povinen mít u téže banky zřízení i běžný účet. Důležitá je doba splatnosti, kterou si klient stanovuje sám. Od toho se odvíjí úročení vkladu a nutný počáteční vklad. Rozmezí doby splatnosti je od 7 dnů do 36 měsíců. Počáteční vklad může být 500 PLN<sup>28</sup> a nebo 10 000 PLN<sup>29</sup>. V případě doby splatnosti od 7 dnů do 6 měsíců se vklady úročí pevnou úrokovou sazbou. Naopak variabilní sazbou se úročí vklady s dobou splatností od 6 do 36 měsíců. Výše úrokových sazeb dle doby splatnosti a objemů vkladů v PLN je zobrazena v následující tabulce č. 3.5, (úrokové sazby jsou platné pro rok 2010).

---

<sup>28</sup> Počáteční vklad nutný při době splatnosti od 1 do 36 měsíců.

<sup>29</sup> Počáteční vklad nutný při době splatnosti od 7 do 21 dnů.

**Tabulka č. 3.5: Výše roční úrokové sazby u termínovaných vkladů PKO (v %)**

Doba vkladu	< 10000,-	≥ 10000,-	≥ 50000,-
		< 49999,99,-	
s pevnou úrokovou sazbou			
7 dní	x	0,05	0,05
14 dní	x	0,10	0,10
21 dní	x	0,15	0,15
1 měsíc	1,35	1,75	2,30
2 měsíce	1,50	1,90	2,45
3 měsíce	1,65	2,05	2,60
6 měsíců	1,75	2,15	2,70
s variabilní úrokovou sazbou			
6 měsíců	1,85	2,25	2,80
12 měsíců	2,40	2,80	3,35
24 měsíců	2,55	2,90	3,50
36 měsíců	2,65	3,05	3,60

Zdroj: PKO Bank Polski, vlastní zpracování

## **Bank Pekao, S.A**

Bank Pekao, S.A (BP) působí na polském bankovním trhu již 80 let. Jedná se o univerzální banku s dlouholetou tradicí. Od 3. srpna roku 1999 je členem UniCredit Group. Banka se zaměřuje především na poskytování retailového bankovníctví, ale velmi dobře se jí daří i v poskytování služeb malým a středním podnikům a také velkým společnostem.

V současné době poskytuje služby více než 5 miliónům zákazníkům, dále poskytuje služby pro více než 250 000 malých a středních podniků a 15 000 velkých společností. Díky těmto úspěchům se řadí mezi největší banky v Polsku. Její bilanční suma je 134 miliard PLN. Pro své zákazníky provozuje 1 910<sup>30</sup> bankomatů a dále 1 073<sup>31</sup> obchodních míst.

BP má ve své nabídce depozitních produktů celou řadu běžných účtů a také termínovaných vkladů, kterými se snaží zaujmout možné potenciální zákazníky a zároveň se snaží přiblížit potřebám stávajících klientů. Pro potřeby této bakalářské práce jsou blíže

<sup>30</sup> Číslo zahrnuje i bankomaty UniCredit Bank. Viz výroční zpráva Bank Pekao za rok 2010.

<sup>31</sup> Číslo zahrnuje i obchodní místa UniCredit Bank. Viz výroční zpráva Bank Pekao za rok 2010.

popsány jen některé z nich. Jedná se o Eurokonto Aktywne Plus, Eurokonto Optymalne a Lokata terminowa Standard.

### **Eurokonto Aktywne Plus**

Využívání Eurokonta Aktywnego Plus je zpoplatněno 9,99 PLN měsíčně. Tento poplatek zahrnuje vydání debetní platební karty, zřízení a vedení internetového bankovníctví, zasílání elektronických výpisů a neomezené výběry z bankomatů BP. Poplatek za výběr z cizího bankomatu je ve výši 2 % z objemu vybraných prostředků, avšak ne méně než 5 PLN. Klient si v rámci konta může pořídit i mezinárodní zlatou platební kartu, její vydání je zdarma, ale měsíční poplatek za využívání karty je 2,98 PLN. Lze sjednat i cestovní pojištění, to je zpoplatněno roční částkou 150 PLN.

### **Eurokonto Optymalne**

Měsíční cena Eurokonta Optymalnego je pouze 3,99 PLN. Opět jsou v ceně poplatku zahrnuty veškeré výběry z bankomatů BP, zřízení a vedení elektronického bankovníctví a zasílání elektronických výpisů. Nicméně klient je nucen si platit měsíční poplatek za vedení debetní karty, který činí 4,98 PLN. A také výběry z cizích bankomatů jsou dražší než u předchozího konta a jsou zpoplatněny ve výši 4 % z objemu vybraných prostředků, minimálně však 6 PLN.

Pokud klient dává přednost osobnímu kontaktu, výběr na pobočce ho bude stát 10 PLN. Výpisy z běžného účtu zasílané v papírové podobě jsou zpoplatněny částkou 5 PLN. Cena jedné zůstatkové SMS je 0,20 PLN. Cena příchozí platby v rámci přímého bankovníctví je 0,5 PLN, cena odchozí platby je 0,20 PLN. Pokud klient využívá trvalých příkazů, za jeden trvalý příkaz zaplatí 0,70 PLN.

### **Lokata terminowa Standard**

Zřízení a vedení tohoto termínovaného účtu je zdarma. Minimální vklad je 500 PLN. Klient si může zvolit dobu splatnosti, která je standardně nabízená od 1 měsíce do 36 měsíců. Klient má možnost v průběhu vkládat své další peněžní prostředky. Vklady jsou úročeny pevnými úrokovými sazbami po celé sjednané období. Jejich výši dle objemu

vložených prostředku v PLN a dle doby splatnosti bude zobrazovat následující tabulka č. 3.6, (úrokové sazby jsou platné pro rok 2010).

**Tabulka č. 3.6: Výše roční úrokové sazby u termínovaných vkladů BP (v %)**

Doba vkladu	< 49999,-	≥ 49999,01,-	≥ 99999,01,-
		< 99999,-	
<b>1 měsíc</b>	1,00	1,50	2,00
<b>2 měsíce</b>	1,00	1,50	2,00
<b>3 měsíce</b>	1,00	1,50	2,00
<b>6 měsíců</b>	1,00	1,50	2,00
<b>7 měsíců</b>	1,35	1,55	1,75
<b>9 měsíců</b>	1,55	1,75	1,95
<b>12 měsíců</b>	1,75	1,95	2,15
<b>24 měsíců</b>	1,95	2,25	2,45
<b>36 měsíců</b>	2,25	2,55	2,75

Zdroj: Bank Pekao, S.A., vlastní zpracování

### 3.4 Charakteristika a vývoj bankovního sektoru v Rakousku

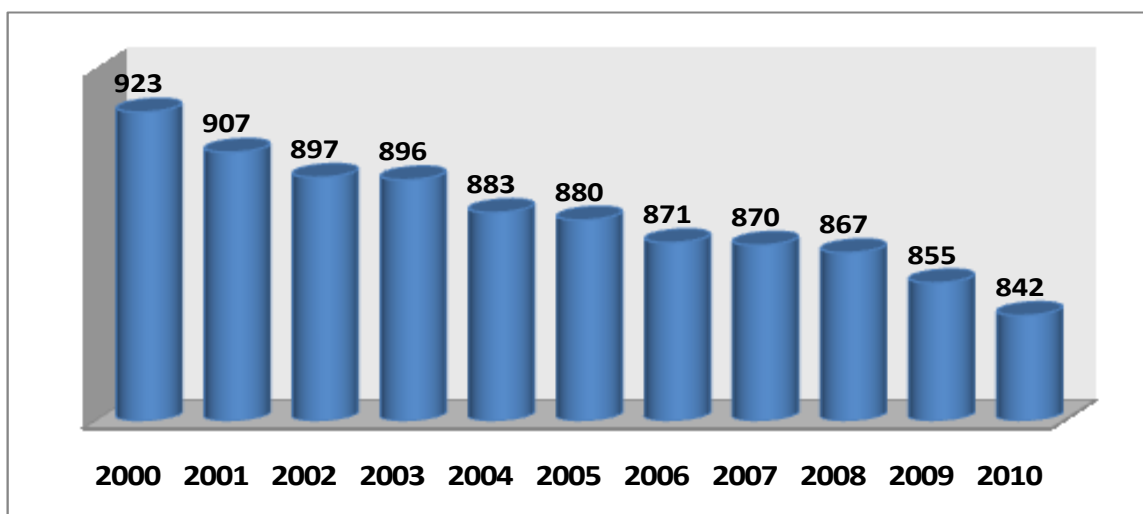
Rakouský bankovní sektor je dvoustupňový, velmi rozsáhlý a také rozmanitý. Centrální bankou je Oesterreichische Nationalbank (ONB). Velmi důležitý byl rok 1999, kdy se Rakousko, po splnění Maastrichtských kritérií<sup>32</sup>, stalo členem Evropské měnové unie (EMU) a přijalo Euro jako jednotnou evropskou měnu. Poté se ONB vzdala odpovědnosti za měnovou politiku ve prospěch Evropské centrální banky (ECB). Podílí se ale na bankovní politických rozhodnutích ECB, je informačním a kompetenčním centrem pro rakouskou hospodářskou politiku a realizuje rozhodnutí ECB.

Rakousko je země, kde se nachází velký počet bank a bankovních poboček. Podle klasifikace ONB se banky člení na akciové, spořitelny (Sparkassensektor – dohromady tvoří skupinu Erste), družstevní banky (skupina Raiffeisen), lidové banky (skupina Volksbank), stavební spořitelny (Bausparkassen) a speciální banky<sup>33</sup>. Na konci roku 2010 bylo celkem registrováno 842 bankovních subjektů. Jak se počet bank za posledních 10 let vyvíjel je znázorněno v následujícím grafu č. 3.4.

<sup>32</sup> Maastrichtská kritéria: stabilita měnového kurzu, stabilní míra inflace (vyšší max. o 1,5 % než průměr 3 nejlepších zemí Eurozóny), vládní deficit < 3 % HDP, veřejný deficit < 60 % HDP.

<sup>33</sup> Například soukromé banky podporující export (COFACE AG)

**Graf č. 3.4: Vývoj počtu bank za v Rakousku za období 2000 – 2010**



Zdroj: Oesterreichische Nationalbank, vlastní zpracování

Z výše uvedeného grafu vyplývá klesající trend v počtu bank. Nicméně, v porovnání s ostatními zeměmi střední Evropy (Slovensko, ČR) je to stále několikanásobně více a počet bank se pohybuje v řádech stovek. Důvodem je, že na rozdíl od socialistických států nebyl rakouský bankovní sektor zestátněn. Banky se mohly svobodně vyvíjet. Většina bank má původ v úvěrových družstvech.

Přestože finanční krize ve světě vypukla již v roce 2007, Rakousko zasáhla nejsilněji až v druhé polovině roku 2008. Rakouské banky, které jsou největšími poskytovateli úvěrů ve střední a východní Evropě, investovaly nemalé peněžní prostředky. Tyto investice se ale v důsledku krize staly velmi rizikové, což mělo negativní dopad na hospodaření bank. Stojí za tím především zhoršující se solventnost klientů ve východoevropském regionu. Například na Ukrajině se vyšplhal podíl nesplacených úvěrů na 40 %<sup>34</sup>. Rakouský průběh krize se také vyznačoval velkou státní pomocí ohroženým bankám. Mezi ně se řadí také Erste Bank. Přestože nebyla v bezprostředním ohrožení, rozhodla rakouská vláda o poskytnutí pomoci ve výši 2,7 miliardy EUR na zvýšení kapitálu banky. Podle podzimních výsledků zátěžových testů, které provedla ÖNB u šesti

<sup>34</sup> Viz Rakouská centrální banka (ÖNB)

největších rakouských bank<sup>35</sup>, je rakouský bankovní sektor dostatečně odolný, aby ho neohrozily další možné otřesy na trhu.

### **Regulace a bankovní dohled**

Regulaci a bankovní dohled řídí centrální banka Rakouska. 1. Ledna 1994 byl přijat nový zákon – 1. Spolkový zákon o ÖNB, kterým byl nahrazen zákon z roku 1986. Dále se bankovní systém podřizuje federálnímu bankovnímu zákonu č. 532/1993, ve znění pozdějších předpisů<sup>36</sup>. Hlavním cílem zákonodárců bylo, aby rakouská bankovní legislativa byla v souladu s právními předpisy EU.

### **Představení bank a vybraných depozitních produktů**

Jako zástupci rakouského bankovního sektoru jsou vybrány dvě silné a velmi známé banky – Erste Bank a Bank Austria.

#### **Erste Bank**

Erste Bank je jedna z největších bank s dlouholetou tradicí. Banka byla založena již v roce 1819. Během následujících 150 let se především vyvíjela jako banka pro privátní klientelu. V roce 1997 se sloučila s bankou GiroCredit a stala se druhou největší bankovní skupinou v Rakousku. V roce 2002 začala úzce spolupracovat s rakouskými spořitelny. Erste Bank je silný leader v retailovém bankovníctví. Dále má silnou tržní pozici v obchodě s privátními klienty, ve financování nemovitostí a ve službách pro malé a střední podniky.

S počtem klientů přes 3 milióny se řadí mezi největší banku v Rakousku. Dále provozuje přes 1 000 poboček.

Erste Bank nabízí široký výběr z možností běžných účtů, ale především nabízí velký výběr variant termínovaných vkladů. Pro potřeby této bakalářské práce budou blíže specifikované jen některé z nich, v rámci běžných účtů se jedná o Komfort Konto a Komfort Konto Plus, u termínovaných vkladů se jedná o Kapital sparen.

---

<sup>35</sup> Erste Group Bank AG, Bank Austria CreditAnstalt AG, Raiffeisen Zentralbank Österreich aktiengesellschaft, Volksbank Aktiengesellschaft, BAWAG P.S.K, Hypo Alpe-Adria-Bank International AG.

<sup>36</sup> Zdroj: [www.oenb.at](http://www.oenb.at)

### **Komfort Konto Plus**

Komfort Konto Plus je běžný účet určený pro náročnější klientelu. Cena účtu je 27,70 EUR. Důležitá informace pro klienta je ta, že se tento poplatek platí čtvrtletně. Poplatek zahrnuje zřízení a vedení internetového bankovníctví, dále vydání debetní platební karty a také vydání mezinárodní zlaté platební karty. Tento typ konta v sobě zahrnuje i cestovní pojištění, které je poskytováno klientovi v rámci jeho platební karty. Dále jsou v poplatku zahrnuty veškeré platby přes InternetBanking, zasílání elektronických výpisů, zůstatkové SMS a veškeré výběry z bankomatu Erste Bank. Služba, která v poplatku není zahrnuta, je výběr z bankomatů cizí banky, který je zpoplatněn částkou 0,70 EUR.

### **Komfort Konto**

Komfort Konto je běžný účet určen pro standardního klienta, který požaduje základní služby. Čtvrtletní poplatek činí 14,24 EUR. V poplatku je zahrnuto zřízení a vedení InternetBankingu, veškeré výběry z bankomatů Erste Bank, vydání debetní platební karty a neomezený počet přijatých a odchozích plateb v rámci on-line bankovníctví, trvalé příkazy. Nad rámec stanoveného poplatku bude klient platit, pokud bude požadovat výpisy z účtu pouze v papírové podobě. Cena jednoho výpisu je 0,85 EUR. Pokud bude vybírat z bankomatu cizí banky, zaplatí za jeden výběr 1 EUR a dále jestli bude upřednostňovat výběr hotovosti v pobočce, tak za jeden výběr zaplatí 1,90 EUR.

### **Kapital Sparen**

Jedná se o specifický termínovaný vklad, který se uzavírá pouze na jedno období splatnosti, a to na jeden rok. Při stanovení úrokových sazeb se zde ani nepřihlíží k velikosti vložené částky, ale zisk je klientovi garantován jednotnou sazbou 1,70 %<sup>37</sup>, která je pevně stanovena po celou dobu splatnosti. Minimální vklad je 100 EUR.

---

<sup>37</sup> Úroková sazba platná pro rok 2010

## **Bank Austria**

Bank Austria (BA) je banka s dlouholetou tradicí, která byla založena před více než 150 lety. Od roku 2005 je členem UniCredit Bank a v současné době se řadí mezi jedny z nejúspěšnějších bank v rakouském bankovním sektoru. Svědčí o tom i mnohá ocenění, která v posledních letech banka dostala. Jedním z nich je i ocenění „Nejlepší banka v Rakousku“<sup>38</sup>. Že se jedná o silnou banku dokazuje i fakt, že v průběhu současné finanční krize ukázala svou finanční sílu tím, že nemusela využít státní podporu k posílení svého kapitálu.

Je to moderní a dynamická univerzální banka, která nabízí také přístup na mezinárodní finanční trhy. Bilanční suma BA je 193 miliard EUR. Pro spokojenost svých zákazníků provozuje více než 300 poboček. Její zaměření se neomezuje pouze na retailové bankovníctví, zabývá se také poskytováním služeb podnikatelskému sektoru. 89 % velkých podniků, 41 % středních firem a 35 % malých firem<sup>39</sup> mají v tuto banku důvěru a využívají jejich služeb.

Z vybraných depozitních produktů banka nabízí Erfolgskonto Gold, Erfolgskonto a termínovaný vklad Kapital.

### **Erfolgskonto Gold**

Erfolgskonto Gold je běžný účet určený pro náročné zákazníky. Klient čtvrtletně zaplatí 43,75 EUR. Poplatek zahrnuje vedení účtu, zřízení a vedení on-line bankovníctví, vydání debetní platební karty, v případě zájmu klienta i vydání mezinárodní zlaté karty, v rámci karty je zřízeno i cestovní pojištění. Dále poplatek zahrnuje veškeré výběry z bankomatu BA, ale i výběry z cizích bankomatů, platby v rámci on-line bankovníctví, zůstatkové SMS a elektronické výpisy z účtu.

### **Erfolgskonto**

Erfolgskonto je základní běžný účet, jehož cílem je uspokojit běžné požadavky klientů. Poplatky za tento účet jsou ve výši 14,74 EUR a jsou placeny čtvrtletně. Poplatek

---

<sup>38</sup> Dle prestižního amerického časopisu Global Finance.

<sup>39</sup> Viz: [www.bankaustria.at](http://www.bankaustria.at)



zahrnuje zřízení a vedení internetového bankovníctví, vydání debetní platební karty, trvalé příkazy, výběry z bankomatu BA a elektronické výpisy z účtu. Pokud klientovi nevyhovují elektronické výpisy, může požádat o papírové výpisy. Cena jednoho výpisu je 0,80 EUR. Při výběru hotovosti v pobočce banky klient zaplatí za jeden výběr 1,70 EUR. V poplatku nejsou zahrnuty náklady na platby v rámci on-line bankovníctví, cena přijaté platby je 0,30 EUR. Cena odchozí platby je 0,15 EUR.

## Kapital

U termínovaného vkladu Kapital se úrokové sazby mění pouze v závislosti na sjednané době splatnosti. Rozmezí doby splatnosti je od 6 měsíců do 30 měsíců. Úrokové sazby jsou pevně stanoveny. Je nutný počáteční vklad 500 EUR<sup>40</sup>. Zřízení a vedení účtu je zdarma. Výše ročních úrokových sazeb dle doby splatnosti zobrazuje tabulka č. 3.7, (úrokové sazby platné pro rok 2010)

**Tabulka č. 3.7: Výše roční úrokové sazby u termínovaných vkladů BA (v %)**

Doba vkladu	Úroková sazba
6 měsíců	0,625
8 měsíců	1,375
12 měsíců	1,700
15 měsíců	1,875
18 měsíců	2,250
21 měsíců	2,500
30 měsíců	2,750

Zdroj: vlastní zpracování

<sup>40</sup> Při sjednání doby na 18 měsíců a déle je nutný vklad 12 000 EUR.

## 4 Analýza a zhodnocení vybraných bankovních produktů

První část této kapitoly je zaměřena na teoretické aspekty a metodologii vybraných metod, pomocí kterých lze přepočítat cenu produktů rozdílným měn na jednu měnu společnou – dle devizového kurzu, dle indexu HICP, dle ukazatele HDP/obyv.PPS a dále je zde popsána metodologie výpočtu u spoření.

V druhé části jsou na příkladu dvou nadefinovaných klientů přepočítané roční ceny běžných účtů a výnosy z termínovaných vkladů v nominálním a reálném vyjádření ve vybraných bankách jednotlivých zemí. Pomocí zvolených metod jsou pak ceny pro účely srovnání přepočteny na společný základ v Kč. Následně je vypočten celkový nominální a reálný „zisk“/„ztráta“<sup>41</sup>. V závěru kapitoly je pak provedeno zhodnocení celkových „zisků“/„ztrát“ jak v nominálním, tak v reálném vyjádření.

### 4.1 Teoretické aspekty zvolených metod

V této části jsou teoreticky vysvětleny metody přepočtu cen na společnou měnu. Za základní se považuje metoda pomocí devizového kurzu. Tato metoda však ale dostatečně neodráží odlišnost životní úrovně, náklady a příjmy v jednotlivých zemích. A proto jsou zde zařazeny také metody, které tyto odlišnosti zohledňují. Jedná se o metody, které vycházejí z teorie parity kupní síly – metoda přepočtu dle indexu HICP a ukazatele HDP na obyvatele v jednotkách PPS. Následně je vysvětlena použitá metodologie, při výpočtu zhodnocení vkladů.

#### 4.1.1 Měnový (devizový) kurz

Měnový kurz je dán poměrem, ve kterém se směňují dvě měny. Je to tedy cena jedné měny vyjádřena v jednotkách měny druhé, která je dána na měnovém trhu. Měnový

---

<sup>41</sup> „Zisk“ nebo „ztráta“ je chápána jako rozdíl mezi výnosy z termínovaných vkladů, které klient získá a celkovými náklady na provoz vybraných běžných účtů, které klient musí uhradit.. „Zisk“ vzniká, jsou-li výnosy vyšší než celkové náklady, naopak „ztráty“ je dosaženo za předpokladu, že výnosy jsou nižší než celkové náklady.

trh se člení na devizový trh a valutový trh. Na valutovém trhu se obchodují hotovostní formy peněz, zatímco na devizovém trhu se obchoduje výhradně z bezhotovostní formou peněz, tedy s penězi, které jsou zaznamenávány pouze na účtech. Objemy obchodů realizované na valutových trzích jsou z pohledu objemů obchodovaných na devizových trzích zanedbatelné.

Devizové kurzy mohou být definovány v nominálním nebo reálném vyjádření. V praktickém životě se většinou setkáváme s nominálním měnovým kurzem, který je definován jako počet jednotek domácí měny, za které lze nakoupit jednotku měny zahraniční.

Abychom dostali námi požadovanou domácí cenu produktu ( $P_D$ ), můžeme ji přepočítat pomocí následujícího vzorce:

$$P_D = P_Z \cdot E, \quad (4.1)$$

kde  $P_Z$  vyjadřuje cenu produktu v zahraniční měně,  $E$  znázorňuje měnový kurz.

Vývoj nominálního měnové kurzu nám ale nezohledňuje jak se mění kupní síla jedné měny vůči měně druhé. To nám ukazuje vývoj reálného měnového kurzu. Ten je definován jako podíl domácí cenové hladiny a cenové hladiny v zahraničí, kde zahraniční cenová hladina je převedena na jednotky domácí měny přes stávající nominální měnový kurz<sup>42</sup>. Reálný měnový kurz domácí měny ( $R_D$ ) lze vyjádřit vztahem:

$$R_D = \frac{E \cdot P^*}{P}, \quad (4.2)$$

kde  $E$  vyjadřuje nominální měnový kurz,  $P^*$  představuje zahraniční cenovou hladinu a  $P$  znázorňuje domácí cenovou hladinu.

Devizový kurz je nestálá veličina, a to především v důsledku změn, které působí na nabídku a poptávku po tomto kurzu a také působením dalších faktorů, které tento kurz ovlivňují. Tyto faktory lze rozdělit na krátkodobé a dlouhodobé. V krátkém období měnový kurz ovlivňují především změny úrokových sazeb, změny míry inflace, změna

---

<sup>42</sup> Viz: [www.cnb.cz](http://www.cnb.cz)

růstu reálného důchodu, změna peněžní zásoby a očekávání budoucího vývoje měnových kurzů. V dlouhém období měnový kurz ovlivňuje zejména vývoj cen a mezinárodní obchod. Změnami v dlouhém období se zabývá teorie parity kupní síly, která je podrobněji vysvětlena níže.

#### 4.1.2 Teorie parity kupní síly

U teorie parity kupní síly (PPP) – „Purchasing power parity“, jsou formulovány dvě základní verze – absolutní a relativní teorie parity kupní síly.

Absolutní verzi teorie PPP je tvrzeno, že devizový kurz by měl odpovídat poměru domácí a zahraniční cenové hladiny<sup>43</sup>. Vyjádření nominálního měnového kurzu ( $E$ ) může být matematicky zapsáno jako vztah:

$$E = \frac{P_D}{P_Z}, \quad (4.3)$$

kde  $P_D$  představuje průměrnou cenovou hladinu v domácí ekonomice (v domácí měně),  $P_Z$  vyjadřuje průměrnou cenovou hladinu v zahraniční ekonomice (v zahraniční měně).

Tato teorie předpokládá, že se ceny mohou přizpůsobit inflaci a také tato teorie vychází ze zákona jedné měny. Zákon jedné měny říká, že jestli existuje na dvou trzích stejné zboží, ale prodává se za jiné ceny, tyto ceny se v důsledku arbitráže na těchto trzích vyrovnají. Arbitráží se rozumí nákup zboží na levnějším trhu a jeho následný prodej na trhu dražším. Problémem této teorie je zejména existence neobchodovatelných statků, u kterých arbitráž nelze provádět a v důsledku toho není možné zajistit rovnovážnou cenu.

Relativní verze teorie PPP sleduje relativní změny hodnoty nominálního kurzu za určité období. Relativní změna nominálního kurzu ( $e$ ) je způsobena změnou cenových hladin v obou zemích a vypočítá se podle vzorce:

$$e = \pi - \pi^*, \quad (4.4)$$

---

<sup>43</sup> Viz: JUREČKA, V., JÁNOŠÍKOVÁ, I. Makroekonomie: Základní kurz, 2 vyd. Ostrava: VŠB-Technická univerzita Ostrava, 2010, 312 s. ISBN 978-80-248-2065-1

kde  $\pi$  vyjadřuje procentní míru inflace domácí země a  $\pi^*$  představuje procentní míru inflace zahraniční země. Platí, že se měna země s relativně vyšší inflací v čase znehodnocuje.

### 4.1.3 Index HICP

Pro měření spotřebitelské inflace v zemích Evropské unie se používá ukazatel – *Harmonizovaný index spotřebitelských cen* (HICP). Je to souhrnný ukazatel indexu spotřebitelských cen (CPI). HICP je vymezen přísnými metodickými pokyny, které jsou závazné pro všechny členské země EU, což zajišťuje mezinárodní srovnatelnost cenového vývoje. Hraje důležitou roli v usměrňování měnové politiky; je totiž hlavním měřítkem používaným Evropskou centrální bankou (ECB) k vyhodnocování cenové stability v eurozóně. Index HICP sestavuje a zveřejňuje Eurostat.

Výpočet koeficientu indexu HICP ( $k_{HICP}$ ):

$$k_{HICP} = \frac{HICP_D}{HICP_Z}, \quad (4.5)$$

kde  $HICP_D$  vyjadřuje hodnotu domácího indexu a  $HICP_Z$  vyjadřuje hodnotu indexu v zahraničí.

Výsledná cena produktu v domácí měně ( $P_D$ ) se vypočte pomocí následujícího vzorce:

$$P_D = P_{Z,E} \cdot k_{HICP}, \quad (4.6)$$

kde  $P_{Z,E}$  je cena produktu zahraniční země v měně domácí dle devizového kurzu,  $k_{HICP}$  je přepočtená hodnota koeficientu.

#### 4.1.4 HDP na obyvatele v jednotkách PPS

Jeden ze základních makroekonomických ukazatelů, který se používá pro stanovení výkonnosti ekonomiky je *hrubý domácí produkt* (HDP), který je peněžním vyjádřením celkové hodnoty nově vytvořených statků a služeb, které byly vytvořeny v daném období a na určitém území.

Rozlišují se dva druhy HDP a to produkt nominální a reálný. Zásadní rozdíl mezi nimi je ve výpočtu. Nominální HDP se počítá v běžných cenách, což jsou ceny, které převládají na trhu v době, kdy je počítán. Reálný HDP se počítá ve stálých cenách, tedy v cenách, které převládají na trhu v době, která je považována za základní.

Pro vyjádření ekonomické úrovně dané země je možné použít ukazatel HDP/obyvatel. Ale pro srovnání úrovní států tento ukazatel vhodný není, jelikož nepodává žádné informace o vnitřní struktuře a stupni rozvinutosti státu. Je ale možné použít ukazatel HDP/obyvatel v jednotkách PPS<sup>44</sup>, který je vytvořený pro srovnání ekonomické úrovně členských zemí vůči EU jako celku. Informace o tomto ukazateli poskytuje Eurostat.

Při přepočtu ceny produktů v rozdílných měnách na jednu měnu společnou, je třeba vypočítat koeficient ( $k_{HDP/obyt.PPS}$ ) na základě ukazatele HDP/obyv. v PPS:

$$k_{HDP/obyt.pps} = \frac{HDP/obyt.PPS_D}{HDP/obyt.PPS_Z}, \quad (4.7)$$

kde  $HDP/obyt.PPS_D$ , je hodnota ukazatele HDP/obyvatele v jednotkách PPS zahraniční země,  $HDP/obyt.PPS_Z$ , je hodnota ukazatele HDP/obyvatele v jednotkách PPS domácí země.

Následně po výpočtu koeficientu se výsledná cena produktu v domácí měně ( $P_D$ ) vypočítá pomocí vzorce:

$$P_D = P_Z \cdot E \cdot k_{HDP/obyt.PPS}, \quad (4.8)$$

---

<sup>44</sup> Vážený průměr kupních sil měn 27 států EU, je to fiktivní jednotka vytvořená Eurostatem.

kde  $P_{Z,E}$  představuje cenu produktu zahraniční země v měně domácí dle devizového kurzu a  $k_{HDP/obyv.PPS}$  vyjadřuje hodnotu koeficientu HDP/obyv. v jednotkách PPS

Ve výše uvedené části byly vysvětleny metody, na základě kterých lze přepočítat cenu produktů rozdílným měn na jednu měnu společnou v další části bude vysvětlena metodika výpočtu spoření.

#### 4.1.5 Metodologie spoření

V této části je vysvětlena metodologie spoření v rámci termínovaných vkladů. Nejprve je charakterizován výpočet nominálního zhodnocení vkladů<sup>45</sup>

##### Výpočet celkového nominálního zhodnocení vkladů

Pro vypočtení celkového nominálního zhodnocení termínovaných vkladů, jsou potřeba dva vzorce. Pro zjištění budoucí hodnoty vkladu, který je vložen na začátku roku je použit vztah:

$$BH = SH \cdot (1 + i_n)^t, \quad (4.9)$$

kde  $SH$  vyjadřuje současnou hodnotu vloženého vkladu,  $i_n$  představuje roční nominální úrokovou sazbu a  $t$  vyjadřuje dobu splatnosti, na kterou je termínovaný účet sjednán.

Pro zjištění zhodnocení vkladů ( $S$ ), které jsou na účet vkládány měsíčně a polhůtně (vždy na konci měsíce) je použit vztah:

$$S = m \cdot x \cdot \left(1 + \frac{m-1}{2 \cdot m} \cdot i_n\right), \quad (4.10)$$

kde  $m$  je počet měsíců, na které je vklad uzavřen,  $x$  je hodnota vkládané měsíční částky a  $i_n$  představuje nominální úrokovou sazbu.

Celkové výnosy ( $V$ ) jsou pak následně vypočítány dle vztahu:

$$V = BH - SH + S - (m \cdot x), \quad (4.11)$$

---

<sup>45</sup> Při výpočtech zhodnocení vkladů je používán standard 30E/360.

kde  $BH$  vyjadřuje budoucí hodnotu vkladu,  $SH$  představuje současnou hodnotu vloženého vkladu,  $S$  znázorňuje zhodnocení vkladů při měsíčním polhůtním vkládání za stanovenou dobu,  $m$  je počet měsíců, na který je vklad uzavřen a  $x$  je hodnota vkládané měsíční částky.

Nominální úrokové sazby jsou explicitně uváděny ve smlouvách o vkladu. Banky touto sazbou zhodnocují finanční prostředky, které si u nich klienti uložili. Větší vypovídací schopnost o tom, kolik peněz klient za dané období úročení vkladů opravdu získal (nebo naopak prodělal), poskytuje reálná úroková sazba. Ta je získána tak, že je nominální úroková sazba tzn. „deflována“. Deflace znamená, že jsou nominální sazby sníženy o oslabení reálné hodnoty (tj. kupní síly) vkládané peněžní částky během období, na které je vkládána. Oslabení reálné hodnoty peněžní částky za dané období je rovno inflaci za toto období<sup>46</sup>.

Reálná úroková sazba je vypočítána dle vzorce:

$$R_{\text{real.}} = \frac{(1 + R_{\text{nom}})}{(1 + i)} - 1, \quad (4.12)$$

kde  $R_{\text{nom}}$  je hodnota nominální úrokové sazby,  $i$  je hodnota míry inflace za dané časové období. Výsledná hodnota je vyjádřena v %.

Nominální a reálné úrokové sazby mají každá zcela jiný vypovídací charakter. Proto je třeba je řádně ve výpočtech rozlišovat a zohledňovat.

### **Výpočet celkového reálného zhodnocení vkladů**

U výpočtů celkového reálného zhodnocení vkladů je postupováno obdobným způsobem. Změna nastane v použití úrokových sazeb. Pro zjištění budoucí hodnoty vkladu, který je vložen na začátku roku je použit vztah:

$$BH = SH \cdot (1 + i_r)^t, \quad (4.13)$$

kde  $SH$  vyjadřuje současnou hodnotu vloženého vkladu,  $i_r$  představuje reálnou úrokovou sazbu a  $t$  představuje dobu splatnosti vkladu

---

<sup>46</sup> Viz. Česká národní banka



Pro zjištění zhodnocení vkladů ( $S$ ), které jsou na účet vkládány měsíčně a polhůtně (vždy na konci měsíce) je použit vztah:

$$S = m \cdot x \cdot \left(1 + \frac{m-1}{2 \cdot m} \cdot i_r\right), \quad (4.14)$$

kde  $m$  vyjadřuje počet měsíců, na které je vklad uzavřen,  $x$  představuje hodnotu vkládané měsíční částky a  $i_r$  vyjadřuje reálnou úrokovou míru.

Celkové výnosy ( $V$ ) jsou pak následně vypočítány dle vztahu:

$$V = BH - SH + S - (m \cdot x), \quad (4.15)$$

kde  $BH$  vyjadřuje budoucí hodnotu vkladu,  $SH$  představuje současnou hodnotu vloženého vkladu,  $S$  znázorňuje zhodnocení vkladů při měsíčním polhůtním vkládání za stanovenou dobu,  $m$  je počet měsíců, na který je vklad uzavřen a  $x$  je hodnota vkládané měsíční částky.

V souvislosti s výpočtem celkového zhodnocení vkladů mohou nastat tři situace. První situace je v případě, že nominální úroková sazba nabízená bankami je větší než míra inflace v dané zemi. Z toho plyne, že reálná úroková sazba bude kladná. Klientovi se sice sníží reálné výnosy oproti výnosům nominálním, ale stále budou nad hranicí jeho vložené částky.

Opačná situace nastane, pokud bankami nabízená nominální úroková sazba je menší než je míra inflace v dané zemi. V takovém případě bude reálná úroková sazba záporná. Klient sice bude nominálně dosahovat výnosů, ale reálně bude v menší či větší míře ztracen (závisí na výši reálné úrokové sazby). Reálně tedy bude mít ještě méně finančních prostředků, než kolik si uložil. Znamená to tedy, že vlivem inflace a nízké nominální úrokové sazby jsou peníze znehodnoceny.

Poslední situace nastává, pokud se nominální úroková sazba nabízená bankami rovná míře inflace v dané zemi. Reálná úroková míra nebude ani kladná, ale ani záporná. Nominálně bude klient dosahovat výnosů, ale reálně bude na úrovni částky, kterou na vkladový účet vložil.

## 4.2 Komparace cen vybraných depozitních produktů

Cílem této bakalářské práce je srovnání retailového bankovníctví ve vybraných zemích střední Evropy (ČR, Slovensko, Polsko, Rakousko). V rámci jedné země jsou vždy vybrány dvě významné banky, které plní úlohu zástupců jednotlivých bankovních sektorů. Z každé banky jsou následně vybrány dva běžné účty a termínovaný vklad, a to na základě rozdílných požadavků dvou nadefinovaných klientů. Dle poplatků jednotlivých bank jsou vypočítány celkové roční náklady na běžný účet (viz tabulka č. 4.2 a 4.8). Tyto náklady jsou následně přepočítány na společnou měnu v Kč pomocí devizového kurzu, indexu HICP a ukazatele HDP/na obyvatele v PPS (viz tabulka č. 4.4 a 4.9).

U termínovaných vkladů je vypočítán jak nominální, tak reálný výnos, který je pro potřeby srovnání přepočten dle devizového kurzu na Kč. Následně se tyto výnosy (nominální a reálný) porovnávají s celkovými náklady běžných účtů (pro potřeby této bakalářské práce se u nákladů běžných účtů nerozlišuje reálné a nominální vyjádření, jsou porovnávány pouze náklady nominální, a to z důvodu, že reálné vyjádření je z pohledu klienta zbytečné. Tyto informace jsou pak důležité z pohledu banky). Výsledkem porovnání je „zisk“ (pokud výnosy z vkladů převyšují náklady na běžné účty) nebo „ztráta“ (pokud jsou výnosy z vkladů nižší než náklady na provoz běžných účtů). (viz tabulka č. 4.7 a 4.12). Je nutné připomenout, že pro zjednodušení výpočtů se vychází z údajů za rok 2010. Z důvodu, že tyto údaje jsou již všechny známe, a není třeba se zabývat predikcí na rok 2011<sup>47</sup>. Ceny běžných účtů a výnosy z vkladů jsou počítány za období od 1.1.2010 – 31.12.2010.

Vstupní makroekonomické údaje pro jednotlivé vybrané země střední Evropy jsou zobrazeny v tabulce č. 4.1.

---

<sup>47</sup> Predikce míry inflace.

**Tabulka č. 4.1: Základní vstupní hodnoty pro jednotlivé země k 31.12.2010<sup>48</sup>**

<b>Země</b>	<b>Česká Republika</b>	<b>Slovensko</b>	<b>Polsko</b>	<b>Rakousko</b>
<b>Devizový kurz</b>	1 Kč	25,060 Kč/EUR	6,308 Kč/PLN	25,060 Kč/EUR
<b>HICP</b>	113,70	112,21	115,60	109,53
<b>Míra inflace</b>	1,50	1,00	3,10	1,90
<b>HDP/obyvPPS</b>	82 PPS	73 PPS	61 PPS	124 PPS

Zdroj: vlastní zpracování

- **Klient „A“ – mladá žena**

Klient „A“ je žena okolo 40 let, jejíž roční čistý příjem je 600 000 Kč. Pracuje v mezinárodní auditorské firmě, proto ke svému běžnému účtu kromě embosované platební karty požaduje také zlatou mezinárodní platební kartu, aby doplňovala její image. Vzhledem k tomu, že velmi často cestuje, je pro ni cestovní pojištění jistou nutností.

Pro běžné platební operace využívá výhradně služby internetového bankovníctví. Nepožaduje ani zasílání výpisu z běžného účtu papírovou formou. Vystačí si s elektronickou formou, zasílanou jednou měsíčně. Klientka si ročně zadá okolo sto dvaceti plateb<sup>49</sup>, přijatých plateb má ročně kolem třiceti dvou<sup>50</sup>. Jednou měsíčně si zjišťuje zůstatek na svém běžném účtu prostřednictvím mobilního telefonu<sup>51</sup>. Při výběru hotovosti z bankomatů klientka nerozlišuje zda se jedná o bankomat vlastní banky nebo cizí. Volí ten, který má momentálně blíž. Z bankomatu vlastní banky tedy provede za rok přibližně deset výběrů. Z cizího bankomatu jich provede dvacet sedm.

<sup>48</sup> Zdroje: HICP a HDP/obyv.PPS – Eurostat, devizový kurz – Česká národní banka, inflace ČR – Český statistický úřad, inflace Slovensko – Štatistický úrad Slovenskej republiky, inflace Polsko – Narodowy Bank Polski, inflace Rakousko – Oesterreichische Nationalbank.

<sup>49</sup> Měsíčně má 10 odchozích plateb: Platba nájemného, platba inkasa, úhrada účtu za telefon, zaplacení internetu, poplatek za komunální odpad, poplatek za televizní a rozhlasové vysílání, splátka leasingu, příspěvek na charitu, poplatek obci za psa.

<sup>50</sup> Je předpokládán měsíční příjem mzdy ze závislé činnosti a dále ostatní příjmy z jiných investičních činností.

<sup>51</sup> Pro službu zjištění SMS zůstatku banky nepožadují aktivaci služby GSM Banking.

V rámci jedné banky má klientka založený i termínovaný účet. K 1.1.2010 je na účet vloženo 600 000 Kč. Na konci každého měsíce je vloženo dalších 10 000 Kč. Splatnost vkladu je stanovena na rok.

Přehled jednotlivých služeb a přehled celkových ročních poplatků za tyto služby, které nabízejí jednotlivé banky za rok 2010, je zobrazen v následující tabulce č. 4.2.

**Tabulka č. 4.2: Celkové roční ceny běžných účtů za rok 2010**

Název banky	ČS	ČSOB	TB	VÚB	PKO Bank	Pekao	Erste	Austria
Název běžného účtu	Exclusive	Exkluzivní	Personnal	Flexi účet	Konto za zero	Aktywne plus	Komfort plus	Erfolgskkonto Gold
Měna účtu	Kč	Kč	EUR	EUR	PLN	PLN	EUR	EUR
vedení účtu	3 960	4800	60	108	-	119,88	110,8	175
emb. Platební karta	0	0	0	0	0	0	0	0
zlatá platební karta	0	0	18	0	250	35,76	0	0
cestovní pojištění	0	0	23,9	0	150	150	0	0
internetové bankov.	0	0	0	0	0	0	0	0
elektronické výpisy	0	0	0	0	0	0	0	0
32x přijaté platby	110	0	0	0	48	16	0	0
120x odchozí platby	240	0	0	0	60	24	0	0
12x zůstatková sms	18	4	0	0	0	2,4	0	0
10x výběr vlastní BM	0	0	0	0	0	0	0	0
27x výběr cizí BM	1080	810	40,5	35	135	135	18,9	0
<b>Celkem</b>	<b>5 408</b>	<b>5 614</b>	<b>142</b>	<b>143</b>	<b>643</b>	<b>483</b>	<b>130</b>	<b>175</b>

Zdroj: vlastní zpracování

Aby bylo možné dané roční ceny porovnat, je nutný převod na jednu společnou měnu, tedy na Kč. Tento převod je proveden pomocí devizového kurzu, dle vzorce 4.1, dále pomocí indexu HICP, dle vzorců 4.5 a 4.6 a na závěr pomocí ukazatele HDP/obyv. PPS, dle vzorců 4.7 a 4.8. Přepočty jsou prováděny na základě koeficientů, které jsou přehledně zobrazeny v následující tabulce č. 4.3.

**Tabulka č. 4.3: Přehled jednotlivých koeficientů daných zemí**

Země	koeficient přepočtu dle Indexu HICP	koeficient přepočtu HDP/na obyv.
<b>Slovensko</b>	1,01	1,12
<b>Polsko</b>	0,98	1,34
<b>Rakousko</b>	1,04	0,66

Zdroj: vlastní zpracování

Následně pomocí devizového kurzu a také s pomocí koeficientů uvedených v tabulce č. 4.3 jsou přepočtené celkové náklady běžných účtu v jednotlivých zemích na Kč. Tyto přepočty jsou zobrazeny v tabulce č. 4.4.

**Tabulka č. 4.4: Přepočet ročních cen běžných účtů na Kč dle zvolených metod**

Banka	Název běžného účtu	Přepočet na Kč dle nominálního kurzu	Přepočet na Kč dle HDP/obyv. v PPS	Přepočet na Kč dle indexu HICP
ČS	Exclusive	5 408,00	5 408,00	5 408,00
ČSOB	Exkluzivní	5 614,00	5 614,00	5 614,00
Tatra Banka	Personal	3 568,54	4 008,50	3 615,93
VÚB Banka	Flexiúčet	3 583,58	4 025,39	3 631,17
PKO Bank	Konto za Zero	4 056,04	5 452,39	3 989,38
Bank Pekao	Aktywne Plus	3 047,02	4 095,99	2 996,94
Erste Bank	Komfort Plus	3 250,28	2 149,38	3 374,03
Austria Bank	Erfolgskonto Gold	4 385,50	2 900,09	4 552,46

Zdroj: vlastní zpracování

Z výše uvedených výsledků vyplývá, že pro klienta „A“ jsou nejdražší bankovní poplatky u vybraných bank v České Republice. V Polsku a Rakousku je zajímavý rozdíl mezi výši cen, které jednotlivé vybrané banky nabízejí. Tento rozdíl dosahuje částky téměř jednoho tisíce korun. Naproti tomu u vybraných bank na Slovensku se ceny běžných účtů liší jen o koruny. Dle přepočtu nominálním kurzem vychází jako nejlevnější alternativa pro klienta banky – Tatra Banka a VÚB Banka ze Slovenska. Naproti tomu podle ukazatele HDP/obyv.vPPS poskytují nejlevnější bankovní poplatky banky v Rakousku. Dle indexu HICP jsou na tom nejlépe banky v Polsku. Ale tato bakalářská práce se nezabývá pouze výpočtem celkových nákladů ale je zaměřena na porovnání celkových ročních nákladů běžných účtů s celkovými výnosy z termínovaných vkladů s dobou splatnosti na jeden rok. Aby toho bylo dosaženo, je potřeba tyto výnosy vypočítat. Již kromě stanovených nominálních úrokových sazeb, je nutné vypočítat i reálné úrokové sazby, kdy jejich důležitost již byla vysvětlena v první části této kapitoly. Reálné úrokové sazby jsou vypočítány podle vzorce 4.12. Výše nominálních úrokových sazeb, které nabízejí jednotlivé banky a výše reálných úrokových sazeb je přehledně zobrazena v tabulce č. 4.5<sup>52</sup>

<sup>52</sup> Úrokové sazby jsou platné pro rok 2010. Jejich výše je stanovena na základě objemu vkladu klienta „A“.

**Tabulka č. 4.5: Přehled jednotlivých nominálních a úrokových u jednotlivých bank (v %)**

<b>Banka</b>	<b>Nominální úroková sazba</b>	<b>Reálná úroková sazba</b>
<b>ČS</b>	0,75	-0,74
<b>ČSOB</b>	1,05	-0,44
<b>Tatra Banka</b>	1,40	0,40
<b>VÚB Banka</b>	1,40	0,40
<b>PKO Bank</b>	3,35	0,24
<b>Bank Pekao</b>	2,15	-0,92
<b>Erste Bank</b>	1,70	-0,20
<b>Bank Austria</b>	1,70	-0,20

Zdroj: vlastní zpracování

Z výše uvedené tabulky vyplývá, že ve většině případů nastává situace, kdy je nominální úroková míra nabízená bankami nižší než je míra inflace. To se projevuje zápornými reálnými úrokovými sazbami, které reálně snižují výnosy vkladů. Z tabulky jasně vyplývá, že nejhůř jsou na tom banky v České Republice. Je to dáno především tím, že banky nabízejí oproti jiným zemím velmi nízkou nominální úrokovou sazbu. Naproti tomu v Polsku dosahují banky, i přes vysokou míru inflace, kladných reálných úrokových sazeb, z důvodu nabízených vyšších nominálních úrokových sazeb.

Dále je třeba spočítat celkové nominální zhodnocení a celkové reálné zhodnocení vkladů, nebo-li zůstatek na termínovaném účtu na konci sjednaného období. Celkové nominální zhodnocení vkladů je vypočteno na základě vzorců č. 4.9 a č. 4.10. Pomocí těchto vzorců je vypočtena budoucí hodnota počátečního vkladu a zhodnocení polhůtního vkládání (vkládání na konci každého měsíce). Vypočtená budoucí hodnota je sečtena s polhůtním vkládáním. Podobným způsobem je postupováno u výpočtu celkového reálného zhodnocení vkladů. Ten je vypočítán na základě vzorců č. 4.13 a č. 4.14. Problémem ovšem jsou výsledné částky. Opět pro účely porovnání je nutný přepočet na jednu společnou měnu, tedy na Kč. Přepočet se provede devizovým kurzem platným k 31.12.2010. Následující tabulka č. 4.6 zobrazuje stav finančních prostředků na termínovaném účtu klienta „A“ na konci období (na konci roku 2010).

**Tabulka č. 4.6: Stav na termínovaném účtu klienta „A“ na konci roku 2010 (v Kč)**

Banka	Stav na účtu na konci období (vklady+výnosy nominální)	Stav na účtu na konci období (vklady+výnosy reálné)
ČS	724 912,50	715 160,10
ČSOB	726 877,50	717 096,06
Tatra Banka	729 169,36	722 593,42
VÚB Banka	729 169,36	722 593,42
PKO Bank	741 942,54	721 588,30
Bank Pekao	734 082,54	713 964,64
Erste Bank	731 134,36	718 713,79
Austria Bank	731 134,36	718 713,79

Zdroj: vlastní zpracování

Výše uvedená tabulka nám podává pouze mezní informace. Pro konečné porovnání cen bankovníctví jednotlivých zemí, je důležité zjistit pouze výnosy z vkladů (nominální a reálné), které jsou vypočteny na základě vzorců č. 4.11 a č. 4.15. Od těchto zjištěných výnosů jsou pak následně odečteny celkové stanovené roční náklady jednotlivých běžných účtů. Výsledný „zisk“ (nebo „ztráta“) je důležitá pro stanovení nejvýhodnějšího bankovníctví ze čtyř vybraných zemí. Následující souhrnná tabulka č. 4.7 přehledně zobrazuje výnosy nominální i reálné a dále zobrazuje celkový „zisk“ (nebo „ztrátu“) pro klienta „A“ za rok 2010.

**Tabulka č. 4.7: Přehled výnosů a celkových „zisků“ u jednotlivých bank za rok 2010 (v Kč)**

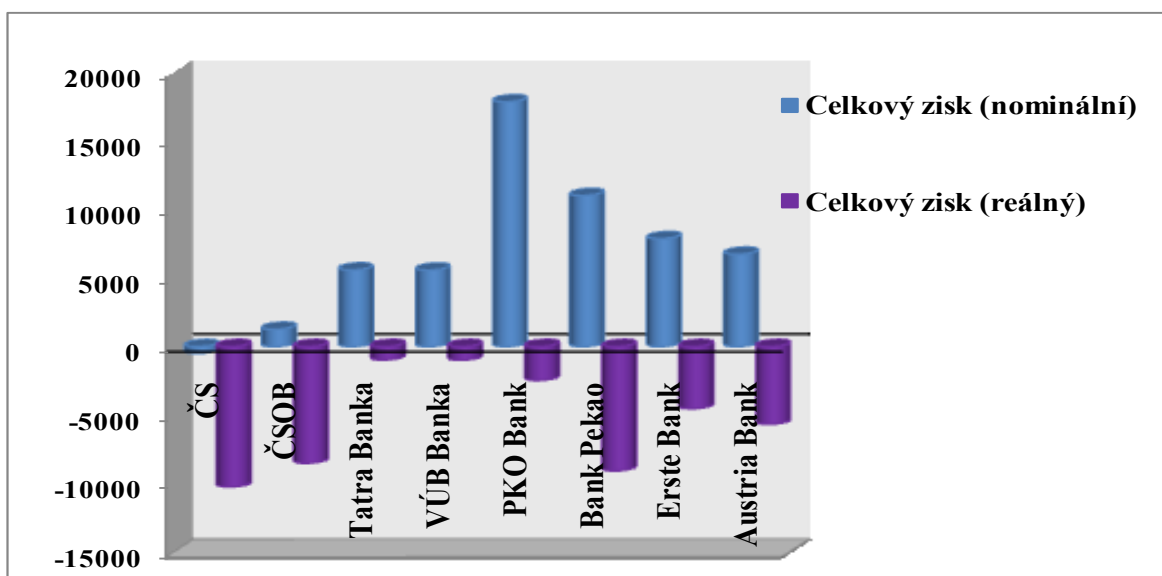
Banka	Výnos (nominální)	Výnos (reálný)	Náklady na běžné účty	Celkový zisk (nominální)	Celkový zisk (reálný)
ČS	4 912,50	-4 839,90	5408,00	-495,50	-10 247,90
ČSOB	6 877,50	-2 903,94	5614,00	1 263,50	-8 517,94
Tatra Banka	9 169,36	2 593,42	3568,54	5 600,81	-975,12
VÚB Banka	9 169,36	2 593,42	3583,58	5 585,78	-990,16
PKO Bank	21 942,54	1 588,30	4056,04	17 886,50	-2 467,74
Bank Pekao	14 082,54	-6 035,36	3047,02	11 035,52	-9 082,38
Erste Bank	11 134,36	-1 286,21	3250,28	7 884,07	-4 536,49
Austria Bank	11 134,36	-1 286,21	4385,50	6 748,86	-5 671,71

Zdroj: vlastní zpracování

Při porovnání celkových ročních nákladů a nominálních výnosů vyplývá, že největšího nominálního „zisku“ by dosahoval klient u bank v Polsku, tedy u bank PKO Bank a Bank Pekao. Naopak jako velmi nevýhodné - drahé se ukázaly banky v České Republice, kde by klient u České Spořitelny dokonce dosahoval nominální „ztráty“. Ta je dána neúměrně vysokými poplatky na běžný účet a nejnižším nominálním zhodnocením termínovaných vkladů.

Z důvodu variability nominálních úrokových sazeb, které jsou nabízeny jednotlivými bankami a také z důvodu rozdílných měr inflací v jednotlivých zemích, vychází výsledky v reálném vyjádření zcela jinak. U všech vybraných bank by klient dosahoval reálné „ztráty“. Vybrané banky na Slovensku jsou na tom ale nejlépe, protože „ztráty“, které by klient dosáhl, jsou v porovnání s ostatními alternativami výrazně nižší a nepřesahují částku 1 000 Kč. Vybrané slovenské banky sice nenabízejí nejvyšší nominální úrokové sazby (jako například banky v Polsku), ale míra inflace je ze všech čtyř zemí na nejnižší úrovni (1 %). Z tohoto důvodu je reálný dopad menší. Největší reálné „ztráty“ by klient dosáhl u bank v České Republice. U České Spořitelny by reálná „ztráta“ dokonce přesáhla částku 10 000 Kč, což je více než deseti násobek hodnoty, která vyšla u Tatra Banky. Následující graf č. 4.1 zobrazuje celkové nominální a reálné „zisky“ pro klienta „A“ u jednotlivých bank za rok 2010.

**Graf č. 4.1: Celkové nominální a reálné zisky pro klienta „A“ u jednotlivých bank**



Zdroj: vlastní zpracování



Ve výše uvedené části je výběru nejvýhodnějších bank dosaženo na základě nadefinovaného klienta „A“, který běžný účet využívá velmi aktivně, má náročné požadavky a dostatek finančních prostředků ke spoření na termínovaném účtu. Následující klient „B“ je muž v důchodu, který běžný účet využívá pouze sporadicky, má minimální požadavky a také omezené finanční prostředky pro spoření na termínovaném účtu. Cílem je na základě takto nadefinovaného klienta porovnat, zda se výsledky ve výběru nejvýhodnějších bank ze čtyř zemí změni či nikoliv.

- **Klient „B“ – muž v důchodu**

Klient „B“ je muž okolo 70 let, jehož čistý roční příjem je 130 000 Kč. Služby internetového bankovníctví využívá jen minimálně. Jednou měsíčně má zadán 1 trvalý příkaz, kterým se mu platí inkaso. Ročně jich má tedy trvalých příkazů celkem 12. Dále má ročně okolo pěti odchozích plateb. Jeho jediným příjmem je jeho přiznaný důchod, který dostává jednou měsíčně. Přijatých plateb má tedy ročně dvanáct. Dává přednost osobnímu kontaktu, proto využívá především výběry na pobočce, kterých za rok provede jedenáct. Z bankomatu vybere výběr pouze jeden a dává si pozor, aby to bylo z bankomatu jeho vlastní banky. Klient požaduje, aby mu banka čtyřikrát do roka zaslala výpis z běžného účtu a to pouze papírovou formou.

V rámci banky má klient zřízen i termínovaný účet, na který je vložen k 1.1.2010 vklad 150 000 Kč.

Přehled poplatků, stanovených jednotlivými bankami a jejich celkový roční součet je zobrazen v tabulce č. 4.8

**Tabulka č. 4.8: Přehled celkové ceny vybraných běžných účtů za rok 2010**

Název banky	ČS	ČSOB	TB	VÚB	PKO Bank	Pekao	Erste	Austria
Název běžného účtu	Exclusive	Exkluzivní	Personnal	Flexi účet	Konto za zero	Aktywne plus	Komfort plus	Erfolgskkonto Gold
Měna účtu	Kč	Kč	EUR	EUR	PLN	PLN	EUR	EUR
vedení účtu	3 960	4800	60	108	-	119,88	110,8	175
emb. Platební karta	0	0	0	0	0	0	0	0
zlatá platební karta	0	0	18	0	250	35,76	0	0
cestovní pojištění	0	0	23,9	0	150	150	0	0
internetové bankov.	0	0	0	0	0	0	0	0
elektronické výpisy	0	0	0	0	0	0	0	0
32x přijaté platby	110	0	0	0	48	16	0	0
120x odchozí platby	240	0	0	0	60	24	0	0
12x zůstatková sms	18	4	0	0	0	2,4	0	0
10x výběr vlastní BM	0	0	0	0	0	0	0	0
27x výběr cizí BM	1080	810	40,5	35	135	135	18,9	0
<b>Celkem</b>	<b>5 408</b>	<b>5 614</b>	<b>142</b>	<b>143</b>	<b>643</b>	<b>483</b>	<b>130</b>	<b>175</b>

Zdroj: vlastní zpracování

Přepočet cen na jednu společnou měnu, tedy na Kč je proveden na základě devizového kurzu, dle vzorce 4.1, dále indexem HICP dle vzorců 4.5 a 4.6 a na závěr ukazatelem HDP/obyv.PPS dle vzorců 4.7 a 4.8. U indexu HICP a ukazatele HDP/obyv.PPS je u výpočtů potřeba koeficientů, které jsou zobrazeny v tabulce č. 4.3.

Následující tabulka č. 4.9 přehledně zobrazuje přepočty cen jednotlivých běžných účtů na Kč.

**Tabulka č. 9: Přepočet ročních cen běžných účtů na Kč dle zvolených metod**

Banka	Název účtu	Přepočet na Kč dle nominálního kurzu	Přepočet na Kč dle HDP/obyv. v PPS	Přepočet na Kč dle indexu HICP
<b>ČS</b>	<b>Standard</b>	1 629,00	1 629,00	1 629,00
<b>ČSOB</b>	<b>ČSOB Konto</b>	1 524,00	1 524,00	1 524,00
<b>Tatra Banka</b>	<b>Personnal</b>	2 155,16	2 420,86	2 183,78
<b>VÚB Banka</b>	<b>Senior Konto</b>	733,01	823,38	742,74
<b>PKO Bank</b>	<b>Konto Pogodne</b>	1 619,89	2 177,56	1 593,27
<b>Bank Pekao</b>	<b>Optymalne</b>	1 596,18	2 145,68	1 569,94
<b>Erste Bank</b>	<b>Komfort Konto</b>	2 036,38	1 346,64	2 113,90
<b>Austria Bank</b>	<b>Erfolgskkonto Gold</b>	2 579,18	1 705,58	2 677,37

Zdroj: vlastní zpracování

Z výše uvedených výsledků vyplývá, že pro klienta „B“ jsou na základě přepočtu dle nominálního kurzu nejdražší běžné účty u vybraných bank v Rakousku, při určení nejlevnějších účtů je velmi obtížné vybrat konkrétní výsledek, jelikož jednotlivé rozdíly

mezi cenami běžných účtů jsou nepatrné. Až na ceny poskytované bankami na Slovensku, kdy Tatra Banka poskytuje účty za třikrát vyšší cenu než VÚB Banka. Stejného nekonkrétního výsledku nejlevnějších účtů je dosaženo i při přepočtu dle ukazatele HDP/obyv.PPS a dle indexu HICP. Při určení nejdražších běžných účtů vychází, na základě přepočtu dle ukazatele HDP/obyv.PPS, nejvíce nákladné běžné účty u bank v Polsku. Dle indexu HICP poskytují nejdražší běžné účty vybrané banky v Rakousku.

Výše uvedené tabulky podávají informace o celkových ročních cenách (nákladech) běžných účtů, dle požadavků klienta „B“ a o jejich přepočtech dle zvolených metod na Kč. Pro potřeby této bakalářské práce je třeba se zaměřit také na výpočet výnosů z termínovaných vkladů a následně na celkový „zisk“ (náklady běžných účtů odečtené od výnosů termínovaných vkladů). Výnosy se počítají jak nominálně, tak reálně. Z toho důvodu je třeba, kromě známých nominálních úrokových sazeb, zjistit i úrokové sazby reálné. Jejich výpočet je proveden na základě vzorce č. 4.12. Nominální a reálné úrokové sazby jsou zobrazeny v následující tabulce č. 4.10<sup>53</sup>.

**Tabulka č. 4.10: Přehled nominální a úrokových sazeb v rámci jednotlivých bank**

Banka	Nominální úroková sazba v %	Reálná úroková sazba v %
ČS	0,60	-0,89
ČSOB	0,95	-0,54
Tatra Banka	1,25	0,25
VÚB Banka	1,30	0,30
PKO Bank	2,80	-0,29
Bank Pekao	1,75	-1,31
Erste Bank	1,70	-0,20
Bank Austria	1,70	-0,20

Zdroj: vlastní zpracování

Téměř ve většině případů je nominální úroková sazba, nabízená jednotlivými bankami nižší, než je míra inflace v dané zemi. To má za následek záporné reálné úrokové sazby. Pouze na Slovensku, kde je míra inflace na nejnižší úrovni (1 %) vychází reálné úrokové sazby kladně.

Při výpočtu celkového nominálního a reálného zhodnocení je postupováno jiným způsobem než u klienta „A“. A to z důvodu, že u klienta „B“ nejsou měsíčně spořeny další

<sup>53</sup> Sazby platné pro rok 2010. Jejich výše je stanovena na základě výše vkladu klienta „B“

finanční prostředky. Je vložen pouze počáteční vklad. Nominální zhodnocení počátečního vkladu je provedeno na základě vzorce č. 4.9, reálné zhodnocení dle vzorce 4.13. Výsledky jsou pro potřeby srovnání přepočtené na společnou měnu, tedy na Kč dle devizového kurzu platného k 31.12.2010. V následující tabulce č. 4.11 je zobrazen stav finančních prostředků klienta „B“ na konci roku 2010.

**Tabulka č. 4.11: Stav na termínovaném účtu klienta „B“ na konci roku 2010 (v Kč)**

<b>Banka</b>	<b>Stav na účtu na konci období (vklady+výnosy nominální.)</b>	<b>Stav na účtu na konci období (vklady+výnosy reálné.)</b>
<b>ČS</b>	150 900,00	148 669,95
<b>ČSOB</b>	151 425,00	149 187,19
<b>Tatra Banka</b>	151 874,89	150 371,17
<b>VÚB Banka</b>	151 949,89	150 445,43
<b>PKO Bank</b>	154 200,01	149 563,54
<b>Bank Pekao</b>	152 625,01	148 035,90
<b>Erste Bank</b>	152 549,89	149 705,48
<b>Austria Bank</b>	152 549,89	149 705,48

Zdroj: vlastní zpracování

Z výše uvedené tabulky vyplývají pouze mezní informace. Je třeba vypočítat výnosy (reálné a nominální), které klient získal za dobu uložení vkladu. Výnosy jsou vypočteny na základě vzorců č. 4.11 a č. 4.15. Od vypočtených výnosů jsou následně odečteny celkové náklady jednotlivých běžných účtů a je stanoven celkový „zisk“ (pokud výnosy z termínovaných účtů převyšují náklady na provoz běžných účtů) nebo „ztráta“ (pokud jsou výnosy z termínovaných účtů menší než náklady na provoz běžných účtů). Tento zisk je posuzován z nominálního a zároveň i z reálného hlediska. Následující tabulka č. 4.12 zobrazuje výnosy (nominální a reálné) a také celkový zisk (nominální a reálný) pro klienta „B“ za rok 2010

**Tabulka č. 4.12: Přehled výnosů a celkových „zisků“ u jednotlivých bank za rok 2010**

<b>Banka</b>	<b>Výnos (nominální)</b>	<b>Výnos (reálný)</b>	<b>Náklady</b>	<b>Celkový zisk (nominální)</b>	<b>Celkový zisk (reálný)</b>
<b>ČS</b>	900,00	-1 330,05	1 629,00	-729,00	-2 959,05
<b>ČSOB</b>	1 425,00	-812,81	1 524,00	-99,00	-2 336,81
<b>Tatra Banka</b>	1 874,89	371,17	2 155,16	-280,27	-1 783,99
<b>VÚB Banka</b>	1 949,89	445,43	733,01	1 216,88	-287,58
<b>PKO Bank</b>	4 200,01	-436,46	1 619,89	2 580,12	-2 056,35
<b>Bank Pekao</b>	2 625,01	-1 964,10	1 596,18	1 028,83	-3 560,28
<b>Erste Bank</b>	2 549,89	-294,52	2 036,38	513,51	-2 330,90
<b>Austria Bank</b>	2 549,89	-294,52	2 579,18	-29,29	-2 873,70

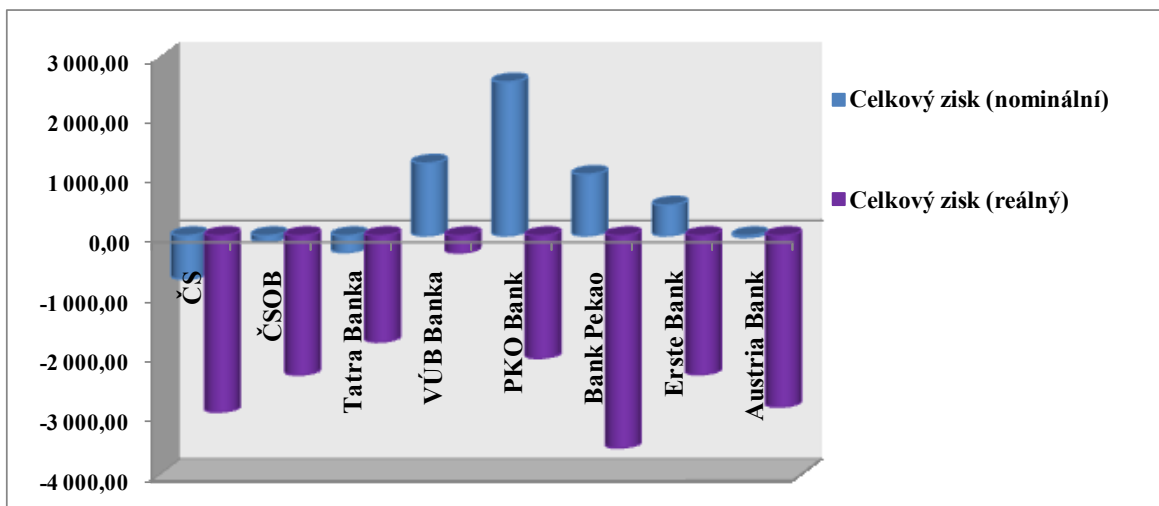
Zdroj: vlastní zpracování

Klient „B“ se značně liší od klienta „A“ nejen ve svých požadavcích ale také ve výši vkládané částky. Z důvodu těchto změn byly vybrány jiné typy běžných účtů a také jiné nominální úrokové sazby. Z výše uvedené tabulky ale vyplývá, že tyto změny neměly na konečné výsledky významný vliv. Největší nominální celkové „zisky“ jsou klientovi nabídnuty bankami v Polsku (stejně jako u klienta „A“). Z výsledků lze vyčíst, že největšího nominálního „zisku“ by klient dosahoval u PKO Bank, kde míra „zisku“ přesahuje hranici 2 000 Kč. Naopak do „ztráty“ by se klient dostal, pokud by se rozhodl využívat služeb vybraných bank v České Republice. U České Spořitelny tato ztráta dosahuje až 729 Kč, což je nejvyšší hodnota ze všech vybraných bank. Z tabulky lze vyčíst, že ČS poskytuje velmi drahé běžné účty ve vztahu k nízkým výnosům z vkladu.

Celkové reálné „zisky“ vycházejí ve všech jednotlivých bankách záporně. Avšak nejmenší „ztráty“ je dosaženo u vybraných bank na Slovensku (stejně jako u klienta „A“), především pak u VÚB Banky. Je to dáno zejména nízkou mírou inflace, ale rozhodující vliv měly u VÚB Banky především její nízké celkové náklady na běžný účet a relativně vyšší nominální úrokové sazby. Velmi negativně dopadly vybrané banky z České Republiky, zejména Česká Spořitelna, jejíž celková reálná „ztráta“ je na nejvyšší úrovni ze všech vybraných bank. Podobně špatně jsou na tom i banky v Rakousku, kde jsou tyto výsledky způsobeny především vysokou cenou běžných účtů a poměrně vyšší mírou

inflace (1,7 %). Následující graf č. 4.2 zobrazuje celkové nominální a celkové reálné „zisky“ pro klienta „B“ u jednotlivých bank za rok 2010.

**Graf č. 4.2: Celkové nominální a reálné „zisky“ pro klienta „B“ u jednotlivých bank**



Zdroj: vlastní zpracování

### 4.3 Shrnutí

V této části kapitoly byli nadefinováni dva klienti s rozdílnými požadavky jak na běžný účet, tak na termínovaný vklad. Pro klienta „A“ (aktivní klient) vycházely jako nejdražší a nejméně výhodné vybrané depozitní produkty (běžné účty, termínované vklady), nabízené bankami v České Republice. U České Spořitelny by klient dokonce dosahoval, při úročení nominální úrokovou sazbou, „ztráty“. To je dáno především tím, že vybrané banky v ČR poskytují běžné účty za velmi vysoké poplatky a nominální úrokové sazby nabízejí ve vztahu k těmto poplatkům neúměrně nízké. Negativní výsledky „zisků“, které jsou úročeny nominální úrokovou sazbou, se působením inflace ještě prohloubily a u vybraných bank v ČR by klient dosahoval nejvyšší „ztráty“ (při použití reálných úrokových sazeb) ze všech vybraných alternativ. Nominálně by nejvýhodnějších výsledků dosahoval klient u vybraných bank v Polsku. Tyto banky poskytují oproti jiným bankám velmi vysoké nominální úrokové sazby. I přesto, že banky nabízejí velkou nominální úrokovou sazbu, míra inflace v Polsku za rok 2010 je tak vysoká, že reálně se klientovi peníze znehodnotí a dosáhne „ztráty“. Ztráty by dosáhl ve

všech vybraných bankách, ale u vybraných bank na Slovensku by dosáhl „ztráty“ nejnižší a to v důsledku vztahu mezi vyšší nominální úrokovou sazbou a nízkou mírou inflace.

U klienta „B“ (pasivní klient) je dosaženo podobných výsledků jako u klienta „A“. Nejvýhodnější depozitní produkty nabízí vybrané banky v Polsku. U těchto bank by klient dosahoval nejvyšších „zisků“ (při úročení nominální úrokovou sazbou).. Z výsledku výpočtu u klienta „B“ je zřejmé, že „ztráty“ (při úročení nominální úrokovou sazbou) by klient nedosahoval pouze u vybraných bank v ČR (jako u klienta „A“), ale těchto „ztrát“ by dosahoval i u rakouské banky - Bank Austria a u slovenské banky – Tatra Banky. Je to způsobeno zejména nízkou nominální úrokovou sazbou, které jednotlivé banky nabízí a neúměrně vysokými náklady na provoz běžného účtu. Reálně nejhůř by si klient vedl, pokud by využil vybrané retailové produkty u vybraných bank v ČR, ale také v Rakousku. U těchto bank by dosahoval, při úročení reálnou úrokovou sazbou, nejvyšších „ztrát“ a jeho vložené finanční prostředky by se ve velké míře znehodnotily. Nejnižšího znehodnocení peněz, tedy nejnižší „ztráty“ (při úročení reálnou úrokovou sazbou) by klient dosahoval u vybraných bank na Slovensku.

## 5 Závěr

Cílem této bakalářské práce bylo srovnání retailového bankovníctví s následným výběrem nejvhodnějšího ze čtyř vybraných zemí střední Evropy (ČR, Slovensko, Polsko, Rakousko). Pro účely srovnání byly vybrány dvě významné banky z každé země. Dále byli pro srovnání nadefinováni dva klienti (aktivní klient, pasivní klient), kteří využívají běžný účet a termínovaný vklad.

Tato bakalářská práce byla rozdělena do pěti kapitol. Přičemž první obsahovala úvod a pátá závěr.

Druhá kapitola byla věnována obecnému popisu bankovních produktů a následně byly vybrány depozitní produkty, které byly podrobně charakterizovány. Konkrétně se jedná o běžné účty, spořicí účty, termínované vklady, vkladní knížky, stavební spoření a bankovní dluhové cenné papíry.

Ve třetí kapitole byly charakterizovány bankovní sektory zemí, dále byly stručně popsány jednotlivé vybrané banky a jejich nabídka depozitních produktů (běžné účty, termínované vklady). Pro potřeby této bakalářské práce byly popsány z celkové nabídky banky jen některé z nich, a to na základě požadavků nadefinovaných klientů. Konkrétně se jednalo o banky: Česká Spořitelna, Československá obchodní banka, Tatra Banka, VÚB Banka, PKO Bank Polski, Bank Pekao, Erste Bank a Bank Austria.

Čtvrtá kapitola byla rozdělena na dvě části. V první části byly teoreticky popsány použité metodologie. V druhé části byli nadefinováni dva klienti s odlišnými požadavky. Na základě požadavků klientů byly vybrány běžné účty a vypočtené celkové roční náklady. Tyto náklady byly přepočtené na společnou měnu Kč dle vybraných metod - dle devizového kurzu, dle indexu HICP a dle ukazatele HDP/obyv.PPS. Dále byly vypočteny nominální a reálné výnosy z termínovaných vkladů a zjištěn celkový „zisk“ (nominální a reálný), který byl vypočten odečtením celkových nákladů běžných účtů od výnosů z termínovaného vkladu.

U obou klientů bylo dosaženo stejných závěrů. Na základě vypočtených výsledků lze vyvodit, že při úročení nominální úrokovou sazbou, nabízejí nejvýhodnější retailové



bankovní produkty vybrané banky v Polsku. Přestože vybrané banky v Polsku nabízejí ve srovnání s ostatními bankami relativně vysoké nominální úrokové sazby, tak v důsledku vysoké míry inflace klienti dosahují „ztráty“ (při úročení reálnou úrokovou sazbou) a jejich peněžní prostředky jsou znehodnoceny. Po očištění od míry inflace dosahují nejvýhodnějších výsledků vybrané banky na Slovensku. Je to dáno zejména tím, že míra inflace je ve vztahu k nabízeným nominálním úrokovým sazbám, ze všech vybraných zemí na nejnižší úrovni. Česká Republika se ukázala v obou případech jako velmi drahá a dosahovala nejhorších výsledků ze všech čtyř zemí. Je to dáno především vysokými poplatky a zároveň nepřiměřeně nízkými nominálními úrokovými sazbami, které nabízejí jednotlivé banky.

## Seznam literatury

### Knižní publikace

1. DVOŘÁK, Petr. *Komerční bankovníctví pro bankéře a klienty*. 3. vyd. Praha: Linde, 2005. 681 s. ISBN 80-70-7201-515-X.
2. JÍLEK, Josef. *Peníze a měnová politika*. 1. vyd. Praha: GRADA Publishing, a.s., 2004. 744 s. ISBN 80-247-0769-1.
3. JUREČKA, V, JÁNOŠÍKOVÁ, I. *Makroekonomie - základní kurs*. 2. vyd. Ostrava: VŠB – TECHNICKÁ UNIVERZITA OSTRAVA, 2010, 312 s. ISBN 978-80-248-2065-1.
4. KAŠPAROVSKÁ, Vlasta. *Banky a bankovní obchody*. 1. vyd. Brno: Mendelova univerzita Brno, 2003. 108 s. ISBN 80-7157-652-2.
5. POLOUČEK, Stanislav. *Bankovníctví*. 1. vyd. Praha: C.H.Beck, 2006. 716 s. ISBN 80-7179-462-7.
6. RADOVÁ, J, DVOŘÁK, P, MÁLEK, J. *Finanční matematika pro každého*. 7. vyd. Praha: GRADA Publishing a.s., 2009, 296 s. ISBN 978-80-247-3291-6.
7. SEKERKA, Bohuslav. *Banky a bankovní produkty*. 1.vyd. Praha: Profess Consulting, 1997. 532 s. ISBN 80-85235-51-X.

### Elektronické zdroje

1. Bankomaty na Slovensku. *Bankomaty* [online]. 2011, [cit. 2011-22-01]. Dostupný z WWW: <<http://www.ebankomaty.sk/banka/tb/>>.
2. *Bank Austria* [online]. 2011 [cit. 2011-27-03]. Dostupné z WWW: <<http://www.bankaustria.at/en/open.html?opencf=/en/13831.html>>.
3. *Bank Pekao SA* [online]. 2011 [cit. 2011-04-03]. Dostupné z WWW: <<http://www.pekao.com.pl>>.

4. *Česká národní banka* [online]. 2011 [cit. 2011-10-04]. Dostupné z WWW:  
<[http://www.cnb.cz/cs/faq/nominalni\\_realny\\_kurz.html](http://www.cnb.cz/cs/faq/nominalni_realny_kurz.html)>.
5. *Česká národní banka* [online]. 2010 [cit. 2011-25-02]. Kurzy devizového trhu.  
Dostupné z  
WWW:<[http://www.cnb.cz/cs/financni\\_trhy/devizovy\\_trh/kurzy\\_devizoveho\\_trhu/denni\\_kurz.jsp?date=31.12.2010](http://www.cnb.cz/cs/financni_trhy/devizovy_trh/kurzy_devizoveho_trhu/denni_kurz.jsp?date=31.12.2010)>.
6. *Československá obchodní banka* [online]. 2011 [cit. 2011-20-01]. Dostupné z  
WWW: <<http://www.csob.cz/cz/Stranky/default.aspx>>.
7. *Česká Spořitelna* [online]. 2011 [cit. 2011-20-02]. Dostupné z WWW:  
<[http://www.csas.cz/banka/appmanager/portal/banka?\\_nfpb=true&\\_pageLabel=subportal01](http://www.csas.cz/banka/appmanager/portal/banka?_nfpb=true&_pageLabel=subportal01)>.
8. *Český statistický úřad* [online]. 2011 [cit. 2011-15-04]. Dostupné z WWW:  
<[http://www.czso.cz/csu/redakce.nsf/i/mira\\_inflace](http://www.czso.cz/csu/redakce.nsf/i/mira_inflace)>.
9. *Erste Bank* [online]. 2011 [cit. 2011-02-03]. Dostupné z WWW:  
<<https://www.sparkasse.at/erstebank>>.
10. *Eurostat* [online]. 2011 [cit. 2011-15-04]. Dostupné z WWW:  
<[http://appsso.eurostat.ec.europa.eu/nui/show.do?dataset=prc\\_hicp\\_aind&lang=e](http://appsso.eurostat.ec.europa.eu/nui/show.do?dataset=prc_hicp_aind&lang=e)>
11. *Narodowy Bank Polski* [online]. 2011 [cit. 2011-15-01]. Dostupné z WWW:  
<<http://www.nbp.pl>>.
12. *Narodowy Bank Polski* [online]. 2011 [cit. 2011-15-04]. Dostupné z WWW:  
<<http://www.nbp.pl/home.aspx?f=/statystyka/bazowa/bazowa.htm>>.
13. *Narodowy Bank Polski* [online]. 2010 [cit. 2011-05-08]. Akty prawne i dokumenty. Dostupné z WWW:  
<[http://www.nbp.pl/home.aspx?f=/akty\\_prawne/prawo\\_bankowe.html](http://www.nbp.pl/home.aspx?f=/akty_prawne/prawo_bankowe.html)>.

14. *Oesterreichische Nationalbank* [online]. 2011 [cit. 2011-15-04]. Nationaler Verbraucherpreisindex. Dostupné z WWW:  
<<http://www.oenb.at/isaweb/report.do?report=6.4>>.
15. *PKO Bank Polski* [online]. 2011 [cit. 2011-02-01]. Dostupné z WWW:  
<[www.pkobp.pl](http://www.pkobp.pl)>.
16. *PKO Bank Polski* [online]. 2011 [cit. 2011-15-02]. Lokata terminowa w walucie polskiej. Dostupné z WWW: <Lokata terminowa w walucie polskiej>.
17. *Štatistický úrad Slovenskej Republiky* [online]. 2011 [cit. 2011-15-04]. Dostupné z WWW: <<http://portal.statistics.sk/showdoc.do?docid=185> >.
18. *Tatra Banka* [online]. 2011 [cit. 2010-25-12]. Dostupné z WWW:  
<[www.tatrabanka.sk](http://www.tatrabanka.sk)>.
19. *Tatra Banka* [online]. 2011 [cit. 2010-25-12]. Dostupné z WWW:  
<<http://www.tatrabanka.sk/cms/page/sk/press/O-banke.html>>.
20. *Tatra Banka* [online]. 2009, [cit. 2011-23-2]. Dostupný z WWW:  
<<http://www.vyrocnasprava-tatrabanka.sk/sk/o-banke/tatra-banka>>.
21. *VÚB BANKA* [online]. 2011 [cit. 2011-05-03]. Dostupné z WWW:  
<<http://www.vub.sk/osobne-financie/>>.

## Seznam zkratek

BA	Bank Austria
BP	Bank Pekao
BH	Budoucí hodnota
CPI	Index spotřebitelských cen
CZK	Česká koruna
ČNB	Česká národní banka
ČR	Česká Republika
ČS	Česká Spořitelna
ČSOB	Československá obchodní banka
ČSÚ	Český statistický úřad
EB	Erste Bank
ECB	Evropská centrální banka
EMU	Evropská měnová unie
EU	Evropská unie
EUR	Euro
HICP	Harmonizovaný index spotřebitelský cen
HDP	Hrubý domácí produkt
Kč	Korun českých
NBP	Narodowy Bank Polski
ONB	Oesterreichische Nationalbank
PLN	Polský zlotý
PPS	Jednotka parity kupní síly
PKO BP	PKO Bank Polski
SMS	Krátká textová zpráva
TB	Tatra Banka
VÚB	Všeobecná úvěrová banka

## Prohlášení o využití výsledků bakalářské práce

Prohlašuji, že

- jsem byla seznámena s tím, že na mou bakalářskou práci se plně vztahuje zákon č. 121/2000 Sb. – autorský zákon, zejména § 35 – užití díla v rámci občanských a náboženských obřadů, v rámci školních představení a užití díla školního a § 60 – školní dílo;
- beru na vědomí, že Vysoká škola báňská – Technická univerzita Ostrava (dále jen VŠB-TUO) má právo nevýdělečně, ke své vnitřní potřebě, bakalářskou práci užít (§ 35 odst. 3);
- souhlasím s tím, že bakalářská práce bude v elektronické podobě archivována v Ústřední knihovně VŠB-TUO a jeden výtisk bude uložen u vedoucího bakalářské práce. Souhlasím s tím, že bibliografické údaje o bakalářské práci budou zveřejněny v informačním systému VŠB-TUO;
- bylo sjednáno, že s VŠB-TUO, v případě zájmu z její strany, uzavřu licenční smlouvu s oprávněním užít dílo v rozsahu § 12 odst. 4 autorského zákona;
- bylo sjednáno, že užít své dílo, bakalářskou práci, nebo poskytnout licenci k jejímu využití mohu jen se souhlasem VŠB-TUO, která je oprávněna v takovém případě ode mne požadovat přiměřený příspěvek na úhradu nákladů, které byly VŠB-TUO na vytvoření díla vynaloženy (až do jejich skutečné výše).

V Ostravě dne.....

.....

Jméno a příjmení studenta

Adresa trvalého pobytu studenta:

Palkovice 669, Palkovice, 739 41